Caisse de dépôt et placement du Québec

DES DÉCISIONS QUI COMPTENT

RENSEIGNEMENTS ADDITIONNELS AU RAPPORT ANNUEL 2006

Renseignements additionnels au Rapport annuel 2006

I. Tableaux des rendements

1 Rapport des vérificateurs 1
2 Notes générales 2
3 Valeurs à court terme 4
4 Obligations à rendement réel 6
5 Obligations à long terme 8
6 Obligations 10
7 Revenu fixe - obligations 12
8 Actions canadiennes 14
9 Actions canadiennes - Marchés boursiers 16
10 Actions américaines (couvert) 18
11 Actions américaines (non couvert) 20
12 Actions américaines - Marchés boursiers 22
13 Actions étrangères EAEO (couvert) 24
14 Actions étrangères EAEO (non couvert) 27
15 Actions étrangères EAEO - Marchés boursiers 29
16 Actions des marchés en émergence 31
17 Actions marchés en émergence - Marchés boursiers 33
18 Québec Mondial 35
19 Participations et infrastructures 38
20 Placements privés 41
21 Dettes immobilières 44
22 Immeubles 46
23 Fonds de couverture 49
24 Produits de base 51
25 Fonds équilibré 53

II. Statistiques financières et rétrospective

1. Rendements des portefeuilles spécialisés par rapport aux indices de marché ou reconnus 57
2. Évolution de l'avoir des déposants 58
3. Ventilation de l'avoir des déposants 62
4. Intérêt ou revenu annuel versé sur les dépôts moyens 63
5. Sommaire des placements 64
6. Ventilation des placements 65
7. Groupe immobilier - Financements de 5 M$ et plus 68
8. Investissements en actions et en obligations de sociétés ouvertes 74
9. Investissements en actions et en obligations de sociétés fermées 164
10. Relevé des biens immobiliers 178
11. Relevé des biens immobiliers détenus à des fins de revente 181

III. Code d'éthique et de déontologie des administrateurs

IV. Code d'éthique et de déontologie à l'intention des dirigeants et des employés

I. Tableaux des rendements

Caisse de dépôt et placement du Québec
pour la période terminée le 31 décembre 2006

Présentation conforme GIPS®

Deloitte

Deloitte & Touche s.r.l.
1, Place Ville Marie
Bureau 3000
Montréal QC H3B 4T9
Canada

Tél. : 514-393-7115
Téléc. : 514-390-4111
www.deloitte.ca

Rapport des vérificateurs

Aux administrateurs de
la Caisse de dépôt et placement du Québec

Nous avons vérifié la conformité de la Caisse de dépôt et placement du Québec - compte des déposants (la « Société ») aux normes internationales de présentation des performances (« GIPS® ») au niveau de la firme. Nous avons également effectué un examen des performances inclus dans le tableau des rendements attaché (« Tableau ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2006. La responsabilité de se conformer aux normes GIPS® et de préparer le Tableau incombe à la direction de la Société. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion fondée sur nos travaux de vérification.

Notre vérification a été effectuée conformément aux normes relatives aux missions de certification établies par l'Institut Canadien des Comptables Agréés, et conformément aux exigences relatives à une « Vérification au niveau de la firme » et d'un «Examen de Performance » tels que définis par les normes GIPS®. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir l'assurance raisonnable sur la « Vérification au niveau de la firme » et sur « l'Examen de Performance ».

À notre avis, la Société, à tous les égards importants, s'est conformée au niveau de la firme et a présenté le Tableau en accord avec les normes GIPS® pour l'exercice clos le 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche s.r.l.

Comptables agréés

Montréal (Québec)
Le 16 février 2007

Caisse de dépôt et placement du Québec

Notes générales

1. Présentation de la firme

La Caisse de dépôt et placement du Québec «la Caisse» est une institution financière qui gère des fonds provenant de régimes de retraite et d'assurance publics et privés «les déposants». La Caisse investit dans les grands marchés liquides et sous forme de placements privés et d'investissements immobiliers. L'avoir des déposants dans les fonds particuliers s'établissait à 142,7 G$ au 31 décembre 2006. Ce document présente les rendements relatifs aux fonds confiés à la Caisse par les déposants.

2. Énoncé de conformité

La Caisse a préparé et présenté ce document en conformité avec les Normes Internationales de Présentation des Rendements (GIPS®) pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP a vérifié que la firme est en conformité avec les Normes Internationales de Présentation des Rendements (GIPS®) et a effectué un «examen des performances» des composites pour la période allant du 1er janvier 1998 au 31 décembre 2006 pour les composites créés avant janvier 2003, et du 1er janvier 1999 au 31 décembre 2006 pour les composites créés en fin d'année 2003.

Les résultats sont un reflet des rendements passés et ne sont aucunement garants des rendements futurs.

3. Calculs de rendement

Les calculs de rendement sont basés sur des évaluations mensuelles. La formule Dietz modifiée est utilisée pour calculer le rendement. Tous les dépôts et retraits sont faits le premier jour de chaque mois. Ainsi les rendements ne sont aucunement distortionnés par des flux monétaires au cours du mois. Les rendements sont présentés avant les frais de gestion et d'administration des placements.

Chaque portefeuille discrétionnaire pour lequel la Caisse impute des frais de gestion est représenté dans au moins un composite. L'évaluation de ces composites est basée sur les dates de transaction et les rendements sont calculés mensuellement. Ces rendements sont ensuite liés géométriquement pour produire les rendements trimestriels et annuels.

Les rendements totaux, incluant les gains matérialisés et non matérialisés, ainsi que les revenus sont utilisés pour calculer les rendements. Ces rendements incluent le rendement généré par les liquidités et les quasi-espèces. Les revenus d'intérêts sont courus et sont inclus dans les valeurs marchandes utilisées pour calculer les rendements. Les revenus de dividendes sont inscrits à la date ex-dividende.

La juste valeur des titres à revenu fixe est déterminée au moyen de méthodes d'évaluation utilisées dans les marchés des capitaux, tels l'actualisation au taux d'intérêt courant des flux de trésorerie futurs et les cours de clôture des principaux courtiers, ainsi que ceux fournis par des institutions financières reconnues. De plus, certaines évaluations sont réalisées selon des méthodes d'évaluation couramment employées ou sur la base d'opérations similaires conclues sans lien de dépendance.

La juste valeur des actions cotées est déterminée à partir des cours de clôture des principales Bourses ainsi que de ceux fournis par des institutions financières reconnues. Pour les actions non cotées et les biens immobiliers, des évaluations sont réalisées par des évaluateurs indépendants alors que d'autres sont réalisées selon des méthodes d'évaluation couramment employées ou sur la base d'opérations similaires conclues sans lien de dépendance. Les évaluations des actions et des valeurs convertibles non cotées sont revues annuellement par un comité d'évaluation indépendant.

Les instruments financiers dérivés sont comptabilisés à leur juste valeur en fin d'exercice. Ces valeurs sont établies à partir des cours de clôture des principales Bourses ainsi que de ceux fournis par des institutions financières reconnues. Dans le cas des instruments non cotés, certaines évaluations sont réalisées sur la base d'opérations similaires conclues sans lien de dépendance ou selon des modèles reconnus et couramment employés.

Les composites et les indices de référence américains sont présentés avant les taxes de non-résident. Pour les autres pays étrangers, les rendements sont présentés après ces taxes. Ceci est dû au fait que la Caisse a une entente avec les Etats-Unis, lui permettant de ne pas prélever ces taxes en raison du statut non imposable de sa clientèle. La Caisse ne possède aucune autre entente de ce genre.

4. Portefeuilles spécialisés

Lors de la création de la Caisse, les déposants détenaient dans des comptes séparés (les fonds particuliers) tous les actifs dans lesquels ils investissaient. Entre 1985 et 2000, selon les types d'investissement, les actifs détenus dans les fonds particuliers par chaque déposant ont été échangés contre des unités des portefeuilles spécialisés. Ces unités sont détenues dans les fonds particuliers, et la Caisse assume la comptabilité de ces unités et des fonds particuliers pour les déposants. Une unité de portefeuille spécialisé ressemble à une unité de fonds commun de placement, en ce sens que sa valeur fluctue selon la valeur de l'actif net du portefeuille spécialisé.

5. Mesure de dispersion

La dispersion des rendements annuels est mesurée par l'écart type des rendements annuels des comptes présents durant toute l'année dans le composite. Aucune mesure de dispersion n'est calculée lorsqu'il y a moins de cinq comptes dans un composite puisque le résultat n'est pas pertinent.

6. Charges d'exploitation

Dans ses états financiers, la Caisse regroupe les frais de gestion et d'administration sous le poste Charges d'exploitation.

En raison de la nature de la Caisse, les charges d'exploitation qui sont imputées aux portefeuilles sont les frais réels encourus pour gérer ces fonds. La somme de ces frais est répartie selon des inducteurs appropriés aux activités de placement. Tous les rendements dans cette présentation sont calculés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction. Pour chaque portefeuille spécialisé, les frais réels encourus sont présentés en points centésimaux.

7. Devise de présentation

Tous les rendements et les actifs sont présentés en dollars canadiens.

8. Actif net sous gestion

L'actif net sous gestion est celui qui est présenté aux états financiers cumulés, ajusté pour tenir compte des exigences en matière de présentation des rendements, et inclut donc tous les comptes à gestion discrétionnaire.

9. Nouveaux composites

En 2005, la Caisse a ajouté un nouveau composite à sa présentation des rendements conforme aux normes GIPS®. Ce nouveau composite représente l'activité de placement suivante mise en place durant l'année 2005 :

- Obligations à long terme

En 2004, la Caisse avait ajouté deux nouveaux composites à sa présentation des rendements conforme aux normes AIMR-PPS®. Ces deux nouveaux composites représentent des activités de placement mises en place durant l'année 2004. Ils sont :

- Obligations à rendement réel
- Instruments financiers sur produits de base

En 2003, la Caisse avait ajouté huit nouveaux composites à sa présentation des rendements conforme aux normes AIMR-PPS®. Cinq de ces nouveaux composites mesurent le travail des équipes spécialisées des groupes Marchés Boursiers et Revenu Fixe. Auparavant, ces rendements se retrouvaient dans des composites plus généraux. Ces nouveaux composites sont :

- Revenu Fixe - obligations
- Actions canadiennes Marchés Boursiers
- Actions américaines Marchés Boursiers
- Actions étrangères EAEO Marchés Boursiers
- Actions Marchés en émergence Marchés Boursiers

Deux nouveaux composites sont le résultat de la création de portefeuilles spécialisés pour les placements privés. Auparavant, ce type d'investissement était incorporé dans les composites suivants : Obligations, Actions canadiennes, Actions américaines (couvert), Actions américaines (non-couvert), Actions étrangères EAEO (couvert), Actions étrangères EAEO (non-couvert) et Actions Marchés en émergence. À la suite de ce changement de structure organisationnelle, il s'agit, au 1er juillet 2003, d'une nouvelle gestion globale de ce type d'investissement pour deux nouveaux composites :

- Placements privés
- Participations et infrastructures

Une autre activité de placement a débuté en 2003, soit les placements sous forme de fonds de couverture. Géré comme fonds de fonds, ce composite a débuté au 1er avril 2003. Il s'agit du composite :

- Unités de participation de fonds de couverture

Caisse de dépôt et placement du Québec

Valeurs à court terme

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le 31 décembre 2006 :

Période	Composite	Indice	Écart
1 mois	0.46 %	0.33 %	0.13 %
3 mois	1.23 %	1.04 %	0.19 %
6 mois	2.41 %	2.15 %	0.26 %
Année à ce jour	4.39 %	3.98 %	0.42 %

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Nombre de comptes	Écart type rend. comptes
2006	2 707 739 $	142 716 112 $	1.90 %	1	s.o.
2005	4 058 445 $	121 925 703 $	3.33 %	1	s.o.
2004	2 359 150 $	102 393 353 $	2.30 %	1	s.o.
2003	2 411 743 $	89 336 739 $	2.70 %	1	s.o.
2002	1 622 383 $	77 501 607 $	2.09 %	1	s.o.
2001	2 052 479 $	85 130 677 $	2.41 %	1	s.o.
2000	984 061 $	88 164 426 $	1.12 %	1	s.o.
1999	2 051 173 $	81 394 472 $	2.52 %	1	s.o.
1998	2 222 225 $	68 535 968 $	3.24 %	1	s.o.
1997	1 055 623 $	64 421 766 $	1.64 %	16	0.03 %

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2006:	COMPOSITE:	4.39	3.67	3.28	3.25	3.14	3.49	3.82	3.98	4.14	4.11
	INDICE:	3.98	3.28	2.95	2.94	2.86	3.17	3.49	3.64	3.76	3.70
	ÉCART:	0.42	0.39	0.33	0.31	0.28	0.33	0.33	0.34	0.38	0.41
2005:	COMPOSITE:	2.95	2.72	2.87	2.82	3.31	3.73	3.92	4.11	4.08	
	INDICE:	2.58	2.44	2.60	2.58	3.00	3.41	3.59	3.73	3.67	
	ÉCART:	0.37	0.28	0.27	0.24	0.31	0.31	0.33	0.37	0.41	
2004:	COMPOSITE:	2.50	2.83	2.78	3.40	3.88	4.08	4.28	4.22		
	INDICE:	2.30	2.61	2.58	3.11	3.58	3.76	3.90	3.81		
	ÉCART:	0.20	0.22	0.20	0.29	0.30	0.32	0.38	0.41		
2003:	COMPOSITE:	3.16	2.92	3.71	4.23	4.40	4.57	4.47			
	INDICE:	2.91	2.72	3.38	3.90	4.06	4.17	4.03			
	ÉCART:	0.25	0.21	0.33	0.33	0.35	0.41	0.44			
2002:	COMPOSITE:	2.68	3.98	4.59	4.72	4.86	4.69				
	INDICE:	2.52	3.62	4.24	4.34	4.42	4.22				
	ÉCART:	0.16	0.36	0.35	0.37	0.44	0.48				
2001:	COMPOSITE:	5.30	5.56	5.40	5.41	5.10					
	INDICE:	4.72	5.11	4.96	4.90	4.56					
	ÉCART:	0.57	0.45	0.45	0.51	0.54					
2000:	COMPOSITE:	5.82	5.46	5.45	5.05						
	INDICE:	5.49	5.07	4.96	4.52						
	ÉCART:	0.33	0.38	0.49	0.53						
1999:	COMPOSITE:	5.10	5.27	4.80							
	INDICE:	4.66	4.70	4.20							
	ÉCART:	0.44	0.57	0.60							
1998:	COMPOSITE:	5.43	4.65								
	INDICE:	4.74	3.97								
	ÉCART:	0.69	0.68								
1997:	COMPOSITE:	3.87									
	INDICE:	3.20									
	ÉCART:	0.67									

Caisse de dépôt et placement du Québec

Valeurs à court terme

Notes relatives au composite Valeurs à court terme :

1. **Description du composite**

   Ce composite regroupe l'essentiel des titres canadiens et américains du marché monétaire et d'obligations de la Caisse ayant une échéance inférieure à deux ans.

   Le composite comporte un levier important dans le cours normal de la gestion des placements. Des activités de repo sont présentes dans le composite.

2. **Date de création du composite**

   Ce composite a été créé le 1er septembre 1998.

3. **Indice de référence**

   L'indice de référence de ce composite est le Scotia Capitaux bons du Trésor de 91 jours.

4. **Période de calcul**

   Le rendement de ce composite est calculé pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 2006.

   Deloitte & Touche LLP n'a pas vérifié les rendements pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 1997.

5. **Date de conversion en portefeuille spécialisé**

   Les avoirs des portefeuilles des déposants ont été transférés dans un portefeuille spécialisé le 1er juillet 1998. Le composite est uniquement composé du portefeuille spécialisé depuis cette date.

6. **Charges d'exploitation**

   Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

   Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 8 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2002 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 12 points centésimaux.

7. **Univers de placement**

   L'indice de référence est composé d'un univers de titres canadiens. Par contre, une portion très limitée du composite peut être investie dans des investissements étrangers. Cette portion peut être investie aux États-Unis et dans les régions EAEO.

8. **Utilisation de produits dérivés**

   Ce composite fait usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion, de façon conforme à la politique de gestion intégrée des risques. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour protéger le rendement contre des fluctuations de marché et appliquer des stratégies de placement ou de répartition de l'actif.

Caisse de dépôt et placement du Québec

Obligations à rendement réel

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le 31 décembre 2006 :

Période	Composite	Indice	Écart
1 mois	-2.52 %	-2.46 %	-0.07 %
3 mois	-1.64 %	-1.53 %	-0.11 %
6 mois	2.36 %	2.53 %	-0.17 %
Année à ce jour	-2.99 %	-2.89 %	-0.10 %

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Nombre de comptes	Écart type rend. comptes
2006	1 059 916 $	142 716 112 $	0.74 %	1	s.o.
2005	1 249 024 $	121 925 703 $	1.02 %	1	s.o.
2004	1 090 673 $	102 393 353 $	1.07 %	1	s.o.

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2006:	**COMPOSITE:**	(2.99)	5.66	9.63							
	INDICE:	(2.89)	5.77	9.55							
	ÉCART:	(0.10)	(0.11)	0.07							
2005:	**COMPOSITE:**	15.08	16.54								
	INDICE:	15.20	16.36								
	ÉCART:	(0.13)	0.18								
2004:	**COMPOSITE:**	18.02									
	INDICE:	17.53									
	ÉCART:	0.49									

Caisse de dépôt et placement du Québec

Obligations à rendement réel

Notes relatives au composite Obligations à rendement réel :

1. **Description du composite**

   Ce composite regroupe les obligations canadiennes à rendement réel de la Caisse. Les obligations à rendement réel sont des obligations dont la valeur nominale est directement liée à l'indice des prix à la consommation. Le composite comporte seulement des titres canadiens.

   Des activités de prêt de titres peuvent être présentes dans le composite.

2. **Date de création du composite**

   Ce composite a été créé le 1er octobre 2004.

3. **Indice de référence**

   L'indice de référence de ce composite est l'indice Scotia Capitaux obligations à rendement réel.

4. **Période de calcul**

   Le rendement de ce composite est calculé depuis le début, le 1er janvier 2004, au 31 décembre 2006.

   Deloitte & Touche LLP a vérifié les rendements depuis le début jusqu'au 31 décembre 2006.

5. **Charges d'exploitation**

   Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

   Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 5 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Depuis le début du composite, soit du 1er janvier 2004 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 8 points centésimaux.

6. **Univers de placement**

   L'indice de référence est composé d'un univers de titres canadiens. Les investissements permis dans ce composite sont présentement limités au Canada.

7. **Utilisation de produits dérivés**

   Ce composite peut faire usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion. Les produits dérivés seront utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et prendre des positions.

Caisse de dépôt et placement du Québec

Obligations à long terme

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le 31 décembre 2006 :

Période	Composite	Indice	Écart
1 mois	-1.62 %	-1.72 %	0.10 %
3 mois	0.59 %	0.58 %	0.01 %
6 mois	8.88 %	8.95 %	-0.07 %
Année à ce jour	3.63 %	3.86 %	-0.23 %

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Nombre de comptes	Écart type rend. comptes
2006	3 193 092 $	142 716 112 $	2.24 %	1	s.o.
2005	1 937 173 $	121 925 703 $	1.59 %	1	s.o.

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

	1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2006: COMPOSITE:	3.63									
INDICE:	3.86									
ÉCART:	(0.23)									

Obligations à long terme

Notes relatives au composite Obligations à long terme :

1. **Description du composite**

Ce composite regroupe des obligations gouvernementales canadiennes à revenu nominal fixe et d'échéances supérieures à 10 ans. Les titres détenus dans ce composite incluent les différents paliers du gouvernement, soit fédéral, provincial et municipal.

Des activités de prêt de titres peuvent être présentes dans le composite.

2. **Date de création du composite**

Ce composite a été créé le 1er avril 2005.

3. **Indice de référence**

Pendant la mise en place du portefeuille, l'indice était composé de 50 % du Scotia Capitaux obligations gouvernementales à long terme et de 50 % du Scotia Capitaux obligations fédérales à long terme. Cette proportion est ajustée de 10 % par mois jusqu'en septembre 2005, où l'indice est intégralement le SC obligations gouvernementales à long terme.

4. **Période de calcul**

Le rendement de ce composite est calculé depuis le début, le 1er avril 2005, au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP a vérifié les rendements depuis le début jusqu'au 31 décembre 2006.

6. **Charges d'exploitation**

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 7 points centésimaux depuis le début du composite, soit du 1er avril 2005 au 31 décembre 2006.

7. **Univers de placement**

L'indice de référence est composé d'un univers de titres canadiens. Les investissements permis dans ce composite sont présentement limités au Canada.

8. **Utilisation de produits dérivés**

Ce composite fait usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.

Caisse de dépôt et placement du Québec

Obligations

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour las périodes terminées le 31 décembre 2006 :

Période	Composite	Indice	Écart
1 mois	-0.71 %	-0.77 %	0.07 %
3 mois	0.85 %	0.70 %	0.15 %
6 mois	5.78 %	5.59 %	0.19 %
Année à ce jour	4.17 %	4.06 %	0.11 %

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Nombre de comptes	Écart type rend. comptes
2006	35 959 466 $	142 716 112 $	25.20 %	1	s.o.
2005	36 186 629 $	121 925 703 $	29.68 %	1	s.o.
2004	32 826 835 $	102 393 353 $	32.06 %	1	s.o.
2003	27 831 399 $	89 336 739 $	31.15 %	1	s.o.
2002	22 841 755 $	77 501 607 $	29.47 %	1	s.o.
2001	26 419 401 $	85 130 677 $	31.03 %	1	s.o.
2000	32 539 204 $	88 164 426 $	36.91 %	1	s.o.
1999	28 825 389 $	81 394 472 $	35.41 %	1	s.o.
1998	28 126 484 $	68 535 968 $	41.04 %	1	s.o.
1997	29 830 127 $	64 421 766 $	46.30 %	1	s.o.

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2006:	**COMPOSITE:**	4.17	5.33	6.04	6.42	7.05	7.34	7.75	6.73	7.01	7.42
	INDICE:	4.06	5.25	5.88	6.08	6.61	6.85	7.33	6.23	6.56	6.86
	ÉCART:	0.11	0.07	0.16	0.34	0.44	0.49	0.42	0.50	0.46	0.56
2005:	**COMPOSITE:**	6.50	6.99	7.18	7.78	7.99	8.36	7.10	7.37	7.79	
	INDICE:	6.46	6.80	6.77	7.25	7.42	7.88	6.55	6.87	7.18	
	ÉCART:	0.03	0.19	0.41	0.53	0.57	0.48	0.56	0.50	0.61	
2004:	**COMPOSITE:**	7.49	7.52	8.21	8.37	8.74	7.21	7.50	7.95		
	INDICE:	7.15	6.92	7.52	7.66	8.17	6.56	6.93	7.26		
	ÉCART:	0.35	0.60	0.69	0.71	0.57	0.65	0.57	0.69		
2003:	**COMPOSITE:**	7.55	8.57	8.66	9.05	7.15	7.50	8.02			
	INDICE:	6.69	7.70	7.83	8.43	6.44	6.89	7.28			
	ÉCART:	0.86	0.87	0.83	0.62	0.70	0.60	0.73			
2002:	**COMPOSITE:**	9.61	9.22	9.56	7.05	7.49	8.09				
	INDICE:	8.73	8.40	9.01	6.38	6.94	7.38				
	ÉCART:	0.88	0.81	0.54	0.67	0.55	0.71				
2001:	**COMPOSITE:**	8.83	9.53	6.21	6.96	7.79					
	INDICE:	8.08	9.16	5.61	6.49	7.11					
	ÉCART:	0.75	0.37	0.60	0.47	0.68					
2000:	**COMPOSITE:**	10.24	4.92	6.35	7.54						
	INDICE:	10.25	4.40	5.97	6.87						
	ÉCART:	(0.01)	0.52	0.38	0.67						
1999:	**COMPOSITE:**	(0.14)	4.46	6.65							
	INDICE:	(1.14)	3.89	5.77							
	ÉCART:	1.00	0.57	0.88							
1998:	**COMPOSITE:**	9.26	10.22								
	INDICE:	9.18	9.41								
	ÉCART:	0.09	0.81								
1997:	**COMPOSITE:**	11.18									
	INDICE:	9.63									
	ÉCART:	1.55									

Obligations

Notes relatives au composite Obligations :

1. **Description du composite**

Ce composite regroupe l'essentiel des placements à revenu fixe de la Caisse. Avant le 1er juillet 2003, la gestion des obligations regroupait les placements en obligations faits sur les marchés listés et les placements privés. Depuis cette date, ces deux activités sont présentées dans des composites séparés. Ce composite regroupe, depuis le 1er juillet 2003, seulement les investissements en obligations sur les marchés listés. Mais avant cette date, le composite montre les rendements historiques des investissements sur les marchés listés et les placements privés.

Une petite partie du composite représente une activité superposée dans un but de valeur ajoutée. Des activités de repo sont présentes dans le composite.

2. **Date de création du composite**

Ce composite a été créé le 1er septembre 1998.

3. **Indice de référence**

L'indice de référence de ce composite est l'indice Scotia Capitaux obligataire universel.

4. **Période de calcul**

Le rendement de ce composite est calculé pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP n'a pas vérifié les rendements pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 1997.

6. **Charges d'exploitation**

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 8 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2002 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 11 points centésimaux.

7. **Univers de placement**

L'indice de référence est composé d'un univers de titres canadiens. Par contre, une portion très limitée du composite peut être investi dans des investissements étrangers. Cette portion peut être investie aux États-Unis, dans les régions EAEO et dans les pays en émergence (ce dernier groupe est limité à 10 % du composite).

8. **Utilisation de produits dérivés**

Ce composite fait usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.

Caisse de dépôt et placement du Québec

Revenu Fixe - obligations

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le 31 décembre 2006 :

Période	Composite	Indice	Écart
1 mois	-0.71 %	-0.77 %	0.07 %
3 mois	0.85 %	0.70 %	0.15 %
6 mois	5.78 %	5.59 %	0.19 %
Année à ce jour	4.17 %	4.06 %	0.11 %

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Nombre de comptes	Écart type rend. comptes
2006	35 959 466 $	142 716 112 $	25.20 %	1	s.o.
2005	36 186 629 $	121 925 703 $	29.68 %	1	s.o.
2004	32 826 835 $	102 393 353 $	32.06 %	1	s.o.
2003	27 831 399 $	89 336 739 $	31.15 %	1	s.o.
2002	21 037 849 $	77 501 607 $	27.15 %	1	s.o.
2001	24 150 128 $	85 130 677 $	28.37 %	1	s.o.
2000	29 920 850 $	88 164 426 $	33.94 %	1	s.o.
1999	26 253 117 $	81 394 472 $	32.25 %	1	s.o.
1998	26 670 390 $	68 535 968 $	38.91 %	1	s.o.
1997	28 873 517 $	64 421 766 $	44.82 %	1	s.o.

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2006:	COMPOSITE:	4.17	5.33	6.04	6.37	7.05	7.40	7.83	6.73	7.03	7.43
	INDICE:	4.06	5.25	5.88	6.08	6.61	6.85	7.33	6.23	6.56	6.86
	ÉCART:	0.11	0.07	0.16	0.29	0.44	0.55	0.50	0.50	0.47	0.57
2005:	COMPOSITE:	6.50	6.99	7.11	7.78	8.06	8.46	7.10	7.39	7.79	
	INDICE:	6.46	6.80	6.77	7.25	7.42	7.88	6.55	6.87	7.18	
	ÉCART:	0.03	0.19	0.35	0.53	0.64	0.57	0.56	0.52	0.62	
2004:	COMPOSITE:	7.49	7.42	8.21	8.45	8.85	7.21	7.52	7.96		
	INDICE:	7.15	6.92	7.52	7.66	8.17	6.56	6.93	7.26		
	ÉCART:	0.35	0.51	0.69	0.79	0.68	0.65	0.59	0.69		
2003:	COMPOSITE:	7.36	8.57	8.77	9.19	7.15	7.52	8.02			
	INDICE:	6.69	7.70	7.83	8.43	6.44	6.89	7.28			
	ÉCART:	0.66	0.87	0.94	0.77	0.71	0.63	0.74			
2002:	COMPOSITE:	9.80	9.49	9.81	7.10	7.55	8.14				
	INDICE:	8.73	8.40	9.01	6.38	6.94	7.38				
	ÉCART:	1.07	1.08	0.80	0.72	0.62	0.76				
2001:	COMPOSITE:	9.18	9.82	6.21	7.00	7.81					
	INDICE:	8.08	9.16	5.61	6.49	7.11					
	ÉCART:	1.10	0.66	0.60	0.51	0.69					
2000:	COMPOSITE:	10.47	4.76	6.28	7.47						
	INDICE:	10.25	4.40	5.97	6.87						
	ÉCART:	0.22	0.36	0.31	0.59						
1999:	COMPOSITE:	(0.65)	4.25	6.48							
	INDICE:	(1.14)	3.89	5.77							
	ÉCART:	0.48	0.36	0.71							
1998:	COMPOSITE:	9.39	10.24								
	INDICE:	9.18	9.41								
	ÉCART:	0.22	0.84								
1997:	COMPOSITE:	11.10									
	INDICE:	9.63									
	ÉCART:	1.47									

Revenu Fixe - obligations

Notes relatives au composite Revenu Fixe - obligations :

1. Description du composite

Ce composite regroupe l'essentiel des placements listés à revenu fixe de La Caisse. Avant le 1er juillet 2003, la gestion des obligations regroupait les placements en obligations faits sur les marchés listés et les placements privés. Depuis cette date, ces deux gestions sont maintenant distinctes. Le composite Revenu Fixe - obligations regroupe la partie des placements en obligations faits seulement sur les marchés listés. Donc, pour les rendements présentés jusqu'au 30 juin 2003, le composite Revenu Fixe - obligations est un sous-groupe du composite Obligations, affichant les rendements des marchés listés seulement, sans les placements privés. À partir du 1er juillet 2003, les composites Obligations et Revenu Fixe - obligations reflètent la même stratégie.

Une petite partie du composite représente une activité superposée dans un but de valeur ajoutée. Des activités de repo sont présentes dans le composite.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2003.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est l'indice Scotia Capitaux obligataire universel. Avant 1992, l'indice de référence est le SM-Moyen terme.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP n'a pas vérifié les rendements pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 1998.

5. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 8 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2002 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 9 points centésimaux.

6. Univers de placement

L'indice de référence est composé d'un univers de titres canadiens. Par contre, une portion très limitée du composite peut être investi dans des investissements étrangers. Cette portion peut être investie aux États-Unis, dans les régions EAEO et dans les pays en émergence (ce dernier groupe est limité à 10 % du composite).

7. Utilisation de produits dérivés

Ce composite fait usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.

Caisse de dépôt et placement du Québec

Actions canadiennes

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le 31 décembre 2006 :

Période	Composite	Indice	Écart
1 mois	1.37 %	1.50 %	-0.13 %
3 mois	11.91 %	10.42 %	1.49 %
6 mois	16.39 %	12.54 %	3.85 %
Année à ce jour	22.00 %	17.26 %	4.73 %

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Nombre de comptes	Écart type rend. comptes
2006	18 885 097 $	142 716 112 $	13.23 %	1	s.o.
2005	17 464 444 $	121 925 703 $	14.32 %	1	s.o.
2004	15 347 875 $	102 393 353 $	14.99 %	1	s.o.
2003	15 630 303 $	89 336 739 $	17.50 %	1	s.o.
2002	19 560 742 $	77 501 607 $	25.24 %	1	s.o.
2001	20 591 367 $	85 130 677 $	24.19 %	1	s.o.
2000	21 637 164 $	88 164 426 $	24.54 %	1	s.o.
1999	22 311 662 $	81 394 472 $	27.41 %	1	s.o.
1998	17 409 407 $	68 535 968 $	25.40 %	1	s.o.
1997	16 622 537 $	64 421 766 $	25.80 %	1	s.o.

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2006:	**COMPOSITE:**	22.00	21.50	19.36	21.30	11.64	6.39	7.24	10.13	9.85	10.40
	INDICE:	17.26	20.64	18.56	20.55	13.08	9.18	9.47	12.03	10.43	10.87
	ÉCART:	4.73	0.85	0.81	0.75	(1.44)	(2.79)	(2.23)	(1.90)	(0.58)	(0.47)
2005:	**COMPOSITE:**	21.00	18.07	21.07	9.20	3.51	4.96	8.53	8.42	9.18	
	INDICE:	24.13	19.21	21.66	12.06	7.63	8.22	11.30	9.60	10.19	
	ÉCART:	(3.13)	(1.14)	(0.59)	(2.86)	(4.12)	(3.26)	(2.77)	(1.18)	(1.00)	
2004:	**COMPOSITE:**	15.21	21.10	5.52	(0.45)	2.01	6.58	6.73	7.79		
	INDICE:	14.48	20.45	8.30	3.86	5.29	9.29	7.67	8.56		
	ÉCART:	0.72	0.65	(2.78)	(4.31)	(3.28)	(2.71)	(0.94)	(0.77)		
2003:	**COMPOSITE:**	27.30	0.99	(5.18)	(1.04)	4.94	5.38	6.77			
	INDICE:	26.72	5.34	0.55	3.11	8.28	6.57	7.74			
	ÉCART:	0.57	(4.35)	(5.73)	(4.15)	(3.35)	(1.19)	(0.96)			
2002:	**COMPOSITE:**	(19.88)	(18.16)	(9.01)	(0.01)	1.47	3.69				
	INDICE:	(12.44)	(10.44)	(3.74)	4.11	2.95	4.86				
	ÉCART:	(7.44)	(7.73)	(5.27)	(4.12)	(1.47)	(1.17)				
2001:	**COMPOSITE:**	(16.41)	(3.03)	7.65	7.65	9.18					
	INDICE:	(8.39)	0.93	10.29	7.20	8.71					
	ÉCART:	(8.02)	(3.96)	(2.64)	0.45	0.47					
2000:	**COMPOSITE:**	12.48	22.17	17.12	16.71						
	INDICE:	11.20	21.02	12.96	13.46						
	ÉCART:	1.28	1.14	4.16	3.25						
1999:	**COMPOSITE:**	32.69	19.51	18.16							
	INDICE:	31.71	13.85	14.23							
	ÉCART:	0.97	5.65	3.93							
1998:	**COMPOSITE:**	7.64	11.50								
	INDICE:	(1.58)	6.37								
	ÉCART:	9.22	5.13								
1997:	**COMPOSITE:**	15.51									
	INDICE:	14.98									
	ÉCART:	0.53									

Actions canadiennes

Notes relatives au composite Actions canadiennes :

1. Description du composite

Ce composite regroupe l'essentiel des placements en actions canadiennes de la Caisse. Avant le 1er juillet 2003, la gestion des actions canadiennes regroupait les placements en actions faits sur les marchés boursiers et les placements privés. Depuis cette date, ces deux activités sont présentées dans des composites séparés. Depuis le 1er juillet 2003, ce composite regroupe seulement les investissements en actions canadiennes sur les marchés boursiers. Mais avant cette date, le composite montre les rendements historiques des investissements sur les marchés boursiers et les placements privés.

Les investissements étrangers à l'intérieur du composite ne peuvent dépasser la limite fixée de 20 % de contenu étranger.

Une partie négligeable (moins de 1 %) du composite représente une activité superposée dans un but de valeur ajoutée. Les activités d'investissement dans ce composite peuvent comporter un levier de 5 %.

Depuis le 1er décembre 1998, une portion des actifs de ce composite a été confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er septembre 1998.

3. Indice de référence

Avant novembre 2000, l'indice de référence de ce composite était le TSE 300. Entre novembre 2000 et janvier 2001, les déposants ont remplacé cet indice par le S&P/TSX plafonné. L'indice de référence du composite pour cette période est une combinaison de ces deux indices, représentative de la réalité à ce moment. Depuis janvier 2001, l'indice de référence est le S&P/TSX plafonné.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP n'a pas vérifié les rendements pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 1997.

5. Date de conversion en portefeuille spécialisé

Les avoirs des portefeuilles des déposants ont été transférés dans un portefeuille spécialisé le 1er juillet 1995. Le composite est uniquement composé du portefeuille spécialisé depuis cette date.

6. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 23 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2002 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 30 points centésimaux.

7. Univers de placement

L'indice de référence est composé d'un univers de titres canadiens. Par contre, une portion maximale de 20 % du composite peut être investie dans des investissements étrangers.

8. Utilisation de produits dérivés

Ce composite fait usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.

Caisse de dépôt et placement du Québec

Actions canadiennes Marchés boursiers

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le 31 décembre 2006 :

Période	Composite	Indice	Écart
1 mois	1.37 %	1.50 %	-0.13 %
3 mois	11.91 %	10.42 %	1.49 %
6 mois	16.39 %	12.54 %	3.85 %
Année à ce jour	22.00 %	17.26 %	4.73 %

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Nombre de comptes	Écart type rend. comptes
2006	18 885 097 $	142 716 112 $	13.23 %	1	s.o.
2005	17 464 444 $	121 925 703 $	14.32 %	1	s.o.
2004	15 347 875 $	102 393 353 $	14.99 %	1	s.o.
2003	15 630 303 $	89 336 739 $	17.50 %	1	s.o.
2002	13 013 263 $	77 501 607 $	16.79 %	1	s.o.
2001	10 614 501 $	85 130 677 $	12.47 %	1	s.o.
2000	10 207 642 $	88 164 426 $	11.58 %	1	s.o.
1999	14 326 247 $	81 394 472 $	17.60 %	1	s.o.
1998	12 490 068 $	68 535 968 $	18.22 %	1	s.o.
1997	13 363 366 $	64 421 766 $	20.74 %	1	s.o.

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2006:	**COMPOSITE:**	22.00	21.50	19.36	21.40	13.79	8.95	9.25	12.35	10.85	11.16
	INDICE:	17.26	20.64	18.55	20.55	13.08	8.33	8.20	10.89	9.43	9.97
	ÉCART:	4.73	0.85	0.81	0.86	0.71	0.61	1.05	1.45	1.41	1.18
2005:	**COMPOSITE:**	21.00	18.07	21.21	11.83	6.51	7.26	11.03	9.53	10.02	
	INDICE:	24.13	19.21	21.66	12.06	6.63	6.76	10.01	8.49	9.19	
	ÉCART:	(3.13)	(1.14)	(0.45)	(0.23)	(0.12)	0.50	1.02	1.04	0.82	
2004:	**COMPOSITE:**	15.21	21.31	8.93	3.16	4.71	9.45	7.98	8.72		
	INDICE:	14.48	20.45	8.30	2.66	3.59	7.82	6.42	7.46		
	ÉCART:	0.73	0.86	0.63	0.51	1.12	1.63	1.55	1.26		
2003:	**COMPOSITE:**	27.73	5.92	(0.56)	2.23	8.34	6.82	7.82			
	INDICE:	26.72	5.34	(1.01)	1.03	6.54	5.14	6.49			
	ÉCART:	1.01	0.58	0.44	1.20	1.80	1.68	1.33			
2002:	**COMPOSITE:**	(12.17)	(12.27)	(5.08)	3.97	3.07	4.81				
	INDICE:	(12.44)	(12.51)	(6.32)	2.01	1.28	3.45				
	ÉCART:	0.27	0.24	1.23	1.95	1.78	1.37				
2001:	**COMPOSITE:**	(12.36)	(1.32)	9.98	7.27	8.59					
	INDICE:	(12.57)	(3.10)	7.34	5.04	6.95					
	ÉCART:	0.21	1.77	2.64	2.23	1.63					
2000:	**COMPOSITE:**	11.11	23.21	14.75	14.56						
	INDICE:	7.41	18.94	11.66	12.48						
	ÉCART:	3.70	4.27	3.09	2.08						
1999:	**COMPOSITE:**	36.63	16.62	15.74							
	INDICE:	31.71	13.85	14.23							
	ÉCART:	4.91	2.76	1.51							
1998:	**COMPOSITE:**	(0.46)	6.53								
	INDICE:	(1.58)	6.37								
	ÉCART:	1.12	0.15								
1997:	**COMPOSITE:**	14.01									
	INDICE:	14.98									
	ÉCART:	(0.97)									

Caisse de dépôt et placement du Québec

Actions canadiennes Marchés boursiers

Notes relatives au composite Actions canadiennes Marchés boursiers :

1. Description du composite

Ce composite regroupe l'essentiel des placements en actions canadiennes sur les marchés boursiers de la Caisse. Avant le 1er juillet 2003, la gestion des actions canadiennes regroupait les placements en actions faits sur les marchés boursiers et les placements privés. Depuis cette date, ces deux gestions sont maintenant distinctes. Le composite Actions canadiennes Marchés boursiers regroupe la partie des placements en actions faits seulement sur les marchés boursiers. Donc, pour les rendements présentés jusqu'au 30 juin 2003, le composite Actions canadiennes Marchés boursiers est un sous-groupe du composite Actions canadiennes, affichant les rendements des marchés boursiers seulement, sans les placements privés. À partir du 1er juillet 2003, les composites Actions canadiennes et Actions canadiennes Marchés boursiers reflètent la même stratégie.

Les investissements étrangers à l'intérieur du composite ne peuvent dépasser la limite fixé de 20 % de contenu étranger.

Ce composite peut comporter un levier au comptant de 5 % dans le cours normal des activités d'investissement. Pour le suivi de cette limite, les activités de type acheteur-vendeur sur les actions de l'indice sont exclues.

Depuis le 1er décembre 1998, une portion des actifs de ce composite a été confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2003.

3. Indice de référence

Jusqu'au 31 décembre 2002, l'indice de référence de ce composite était le TSE 300. Depuis le 1er janvier 2003, l'indice de référence est le S&P/TSX plafonné.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP n'a pas vérifié les rendements pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 1998.

5. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 23 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2002 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 22 points centésimaux.

6. Univers de placement

L'indice de référence est composé d'un univers de titres canadiens. Par contre, une portion maximale de 20 % du composite peut être investie dans des investissements étrangers.

7. Utilisation de produits dérivés

Ce composite fait usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.

Caisse de dépôt et placement du Québec

Actions américaines (couvert)

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le 31 décembre 2006 :

Période	Composite	Indice	Écart
1 mois	1.45 %	1.33 %	0.12 %
3 mois	6.64 %	6.50 %	0.15 %
6 mois	12.41 %	12.20 %	0.21 %
Année à ce jour	14.95 %	14.65 %	0.30 %

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Nombre de comptes	Écart type rend. comptes
2006	1 771 364 $	142 716 112 $	1.24 %	1	s.o.
2005	1 673 988 $	121 925 703 $	1.37 %	1	s.o.
2004	3 429 385 $	102 393 353 $	3.35 %	1	s.o.
2003	2 646 077 $	89 336 739 $	2.96 %	1	s.o.
2002	2 384 809 $	77 501 607 $	3.08 %	1	s.o.
2001	2 756 402 $	85 130 677 $	3.24 %	1	s.o.
2000	4 372 910 $	88 164 426 $	4.96 %	1	s.o.
1999	6 460 645 $	81 394 472 $	7.94 %	1	s.o.
1998	5 941 656 $	68 535 968 $	8.67 %	1	s.o.
1997	3 053 227 $	64 421 766 $	4.74 %	1	s.o.

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2006:	COMPOSITE:	14.95	10.00	10.22	14.13	4.96	1.92	0.37	2.69	4.99	7.25
	INDICE:	14.65	9.23	10.05	14.84	6.30	2.93	0.94	3.17	5.55	7.78
	ÉCART:	0.30	0.77	0.17	(0.71)	(1.34)	(1.01)	(0.57)	(0.48)	(0.56)	(0.53)
2005:	COMPOSITE:	5.26	7.92	13.86	2.60	(0.50)	(1.87)	1.05	3.81	6.42	
	INDICE:	4.07	7.82	14.90	4.31	0.73	(1.18)	1.62	4.46	7.04	
	ÉCART:	1.19	0.10	(1.04)	(1.71)	(1.23)	(0.69)	(0.58)	(0.65)	(0.62)	
2004:	COMPOSITE:	10.66	18.42	1.73	(1.89)	(3.24)	0.36	3.60	6.57		
	INDICE:	11.71	20.73	4.39	(0.09)	(2.20)	1.22	4.52	7.42		
	ÉCART:	(1.05)	(2.31)	(2.66)	(1.80)	(1.04)	(0.86)	(0.92)	(0.85)		
2003:	COMPOSITE:	26.73	(2.47)	(5.75)	(6.43)	(1.58)	2.47	6.00			
	INDICE:	30.48	0.91	(3.74)	(5.39)	(0.76)	3.37	6.82			
	ÉCART:	(3.75)	(3.37)	(2.01)	(1.04)	(0.83)	(0.89)	(0.82)			
2002:	COMPOSITE:	(24.94)	(18.72)	(15.43)	(7.61)	(1.79)	2.89				
	INDICE:	(21.96)	(17.31)	(15.01)	(7.32)	(1.34)	3.31				
	ÉCART:	(2.98)	(1.41)	(0.42)	(0.29)	(0.45)	(0.42)				
2001:	COMPOSITE:	(11.99)	(10.23)	(0.99)	5.03	9.59					
	INDICE:	(12.39)	(11.30)	(1.85)	4.62	9.28					
	ÉCART:	0.40	1.07	0.86	0.42	0.31					
2000:	COMPOSITE:	(8.44)	5.02	11.41	15.76						
	INDICE:	(10.20)	3.89	10.99	15.49						
	ÉCART:	1.76	1.13	0.42	0.28						
1999:	COMPOSITE:	20.46	22.89	25.18							
	INDICE:	20.19	23.40	25.59							
	ÉCART:	0.27	(0.50)	(0.41)							
1998:	COMPOSITE:	25.38	27.61								
	INDICE:	26.69	28.38								
	ÉCART:	(1.31)	(0.77)								
1997:	COMPOSITE:	29.87									
	INDICE:	30.09									
	ÉCART:	(0.22)									

Actions américaines (couvert)

Notes relatives au composite Actions américaines (couvert) :

1. Description du composite

Ce composite regroupe l'essentiel des placements en actions américaines de la Caisse, couvert contre le risque de change. Avant le 1er juillet 2003, la gestion des actions américaines regroupait les placements en actions faits sur les marchés boursiers et les placements privés. Depuis cette date, ces deux activités sont présentées dans des composites séparés. Depuis le 1er juillet 2003, ce composite regroupe seulement les investissements en actions américaines sur les marchés boursiers, couverts contre le risque de change. Mais avant cette date, le composite montre les rendements historiques des investissements sur les marchés boursiers et les placements privés.

Depuis avril 2000, moment de la mise sur pied d'une gestion non couverte d'actions américaines, la gestion couverte et non couverte étaient regroupées dans un même composite, Actions américaines, créé le 1er septembre 1998. La Caisse sépare maintenant leurs rendements présents et historiques dans un but de plus grande transparence. Le composite Actions américaines se sépare donc en composites Actions américaines (couvert) et Actions américaines (non couvert).

De plus, depuis avril 2000, une activité de couverture est menée dans le but de compenser à 100 % l'effet de taux de change. Du début de l'historique du composite, en avril 1994, jusqu'en avril 2000, le niveau de la couverture était variable, en fonction des risques estimés.

Ce composite reproduit exactement le composite Actions américaines (non couvert), à l'exception de l'activité de couverture de devises. Les activités d'investissement dans ce composite peuvent comporter un levier de 5 %.

Depuis le 1er avril 1996, une portion des actifs de ce composite a été confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2002.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est le S&P 500 couvert.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP n'a pas vérifié les rendements depuis le début jusqu'au 31 décembre 1997.

5. Date de transfert au portefeuille spécialisé

Les avoirs ont été transférés dans ce portefeuille spécialisé le 1er avril 1994.

6. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 53 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2002 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 27 points centésimaux.

7. Utilisation de produits dérivés

Ce composite fait usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.

Caisse de dépôt et placement du Québec

Actions américaines (non couvert)

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le 31 décembre 2006 :

Période	Composite	Indice	Écart
1 mois	3.45 %	3.33 %	0.13 %
3 mois	11.47 %	11.29 %	0.17 %
6 mois	18.21 %	17.97 %	0.24 %
Année à ce jour	15.64 %	15.35 %	0.28 %

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Nombre de comptes	Écart type rend. comptes
2006	5 530 830 $	142 716 112 $	3.88 %	1	s.o.
2005	5 198 714 $	121 925 703 $	4.26 %	1	s.o.
2004	5 003 323 $	102 393 353 $	4.89 %	1	s.o.
2003	4 835 891 $	89 336 739 $	5.41 %	1	s.o.
2002	4 937 536 $	77 501 607 $	6.37 %	1	s.o.
2001	5 567 437 $	85 130 677 $	6.54 %	1	s.o.
2000	3 819 457 $	88 164 426 $	4.33 %	1	s.o.

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2006:	COMPOSITE:	15.64	9.37	6.76	5.48	(1.66)	(2.03)				
	INDICE:	15.35	8.62	6.65	6.30	(0.31)	(1.35)				
	ÉCART:	0.28	0.74	0.11	(0.82)	(1.34)	(0.68)				
2005:	COMPOSITE:	3.44	2.58	2.30	(5.56)	(5.22)					
	INDICE:	2.28	2.55	3.44	(3.89)	(4.39)					
	ÉCART:	1.15	0.03	(1.14)	(1.67)	(0.83)					
2004:	COMPOSITE:	1.73	1.73	(8.38)	(7.27)						
	INDICE:	2.81	4 03	(5.86)	(5.98)						
	ÉCART:	(1.08)	(2.29)	(2.52)	(1.28)						
2003:	COMPOSITE:	1.74	(13.05)	(10.09)							
	INDICE:	5.26	(9.92)	(8.75)							
	ÉCART:	(3.52)	(3.13)	(1.34)							
2002:	COMPOSITE:	(25.69)	(15.47)								
	INDICE:	(22.91)	(15.03)								
	ÉCART:	(2.78)	(0.44)								
2001:	COMPOSITE:	(3.85)									
	INDICE:	(6.35)									
	ÉCART:	2.50									

Actions américaines (non couvert)

Notes relatives au composite Actions américaines (non couvert) :

1. Description du composite

Ce composite regroupe l'essentiel des placements en actions américaines de la Caisse, non couvert contre le risque de change. Avant le 1er juillet 2003, la gestion des actions américaines regroupait les placements en actions faits sur les marchés boursiers et les placements privés. Depuis cette date, ces deux activités sont présentées dans des composites séparés. Ce composite regroupe, depuis le 1er juillet 2003, seulement les investissements en actions américaines sur les marchés boursiers, non couverts contre le risque de change. Mais avant cette date, le composite montre les rendements historiques des investissements sur les marchés boursiers et les placements privés.

Ce type de gestion a débuté en avril 2000. Jusqu'en octobre 2002, il était regroupé dans un même composite avec la gestion d'actions américaines couverte. La Caisse sépare maintenant leurs rendements présents et historiques dans un but de plus grande transparence. Le composite Actions américaines se sépare donc en composites Actions américaines (couvert) et Actions américaines (non couvert).

Ce composite reproduit exactement le composite Actions américaines (couvert), à l'exception de l'activité de couverture des devises. Aucune activité de couverture sur le change n'y est effectuée. Les activités d'investissement dans ce composite peuvent comporter un levier de 5 %.

Depuis le 1er avril 1996, une portion des actifs de ce composite a été confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2002.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est le S&P 500 non couvert.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé depuis le début, le 1er avril 2000, au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP a vérifié les rendements depuis le début jusqu'au 31 décembre 2006.

5. Date de transfert au portefeuille spécialisé

Les avoirs ont été transférés dans ce portefeuille spécialisé le 1er avril 2000.

6. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 53 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2002 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 25 points centésimaux.

7. Utilisation de produits dérivés

Ce composite fait usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.

Caisse de dépôt et placement du Québec

Actions américaines Marchés boursiers

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le 31 décembre 2006 :

Période	Composite	Indice	Écart
1 mois	1.45 %	1.33 %	0.12 %
3 mois	6.64 %	6.50 %	0.15 %
6 mois	12.41 %	12.20 %	0.21 %
Année à ce jour	14.94 %	14.65 %	0.29 %

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Nombre de comptes	Écart type rend. comptes
2006	7 195 893 $	142 716 112 $	5.04 %	1	s.o.
2005	6 866 279 $	121 925 703 $	5.63 %	1	s.o.
2004	8 387 152 $	102 393 353 $	8.19 %	1	s.o.
2003	7 508 394 $	89 336 739 $	8.40 %	1	s.o.
2002	6 401 658 $	77 501 607 $	8.26 %	1	s.o.
2001	7 450 849 $	85 130 677 $	8.75 %	1	s.o.
2000	7 931 860 $	88 164 426 $	9.00 %	1	s.o.
1999	6 465 122 $	81 394 472 $	7.94 %	1	s.o.
1998	6 175 061 $	68 535 968 $	9.01 %	1	s.o.
1997	2 414 527 $	64 421 766 $	3.75 %	1	s.o.

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2006:	COMPOSITE:	14.94	10.00	10.22	14.29	5.60	2.96	1.62	3.85	6.71	9.56
	INDICE:	14.65	9.23	10.05	14.84	6.30	2.93	0.94	3.17	6.38	9.28
	ÉCART:	0.29	0.76	0.17	(0.55)	(0.70)	0.03	0.68	0.69	0.33	0.28
2005:	COMPOSITE:	5.26	7.93	14.07	3.38	0.72	(0.44)	2.36	5.72	8.98	
	INDICE:	4.07	7.82	14.90	4.31	0.73	(1.18)	1.62	5.39	8.70	
	ÉCART:	1.19	0.10	(0.83)	(0.93)	(0.01)	0.74	0.74	0.34	0.28	
2004:	COMPOSITE:	10.66	18.75	2.76	(0.39)	(1.54)	1.88	5.79	9.45		
	INDICE:	11.71	20.73	4.39	(0.09)	(2.20)	1.22	5.58	9.29		
	ÉCART:	(1.05)	(1.98)	(1.62)	(0.30)	0.66	0.66	0.21	0.17		
2003:	COMPOSITE:	27.44	(0.97)	(3.82)	(4.38)	0.21	5.00	9.28			
	INDICE:	30.48	0.91	(3.74)	(5.39)	(0.76)	4.59	8.95			
	ÉCART:	(3.04)	(1.88)	(0.08)	1.02	0.97	0.41	0.34			
2002:	COMPOSITE:	(23.05)	(16.44)	(13.11)	(5.63)	1.01	6.52				
	INDICE:	(21.96)	(17.31)	(15.01)	(7.32)	0.06	5.72				
	ÉCART:	(1.09)	0.87	1.90	1.69	0.95	0.80				
2001:	COMPOSITE:	(9.27)	(7.66)	1.01	8.12	13.68					
	INDICE:	(12.39)	(11.30)	(1.85)	6.48	12.34					
	ÉCART:	3.13	3.64	2.86	1.64	1.34					
2000:	COMPOSITE:	(6.03)	6.58	14.63	20.27						
	INDICE:	(10.20)	3.89	13.63	19.55						
	ÉCART:	4.17	2.69	0.99	0.72						
1999:	COMPOSITE:	20.88	26.60	30.58							
	INDICE:	20.19	27.83	31.51							
	ÉCART:	0.69	(1.23)	(0.93)							
1998:	COMPOSITE:	32.59	35.72								
	INDICE:	35.96	37.57								
	ÉCART:	(3.36)	(1.85)								
1997:	COMPOSITE:	38.91									
	INDICE:	39.19									
	ÉCART:	(0.28)									

Caisse de dépôt et placement du Québec

Actions américaines Marchés boursiers

Notes relatives au composite Actions américaines Marchés boursiers :

1. Description du composite

Ce composite regroupe l'essentiel des placements en actions américaines sur les marchés boursiers de la Caisse. Avant le 1er juillet 2003, la gestion des actions américaines regroupait les placements en actions faits sur les marchés boursiers et les placements privés. Depuis cette date, ces deux gestions sont maintenant distinctes. Le composite Actions américaines Marchés boursiers regroupe la partie des placements en actions faits seulement sur les marchés boursiers. Donc, pour les rendements présentés jusqu'au 30 juin 2003, le composite Actions américaines Marchés boursiers regroupe des sous-groupes des composites Actions américaines (couvert) et Actions américaines (non couvert), affichant les rendements des marchés boursiers seulement, sans les placements privés. À partir du 1er juillet 2003, les composites Actions américaines (couvert), Actions américaines (non couvert) et Actions américaines Marchés boursiers reflètent la même stratégie, à l'exception de la couverture contre le risque de devises. Les activités d'investissement dans ce composite peuvent comporter un levier de 5 %.

Depuis le 1er avril 1996, une portion des actifs de ce composite a été confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2003.

3. Indice de référence

Dans les présentations antérieures, l'indice associé à ce composite était le S&P 500 couvert. Par contre, ce composite était non couvert jusqu'au 1er janvier 1999. Nous avons donc remplacé cet indice rétroactivement par un indice que nous jugeons plus approprié, c'est-à-dire le S&P 500 non couvert avant le 1er janvier 1999, et le S&P 500 couvert après cette date.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP n'a pas vérifié les rendements pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 1998.

5. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 47 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2002 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 21 points centésimaux.

6. Utilisation de produits dérivés

Ce composite fait usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.

Caisse de dépôt et placement du Québec

Actions étrangères EAEO (couvert)

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le 31 décembre 2006 :

Période	Composite	Indice	Écart
1 mois	4.57 %	4.41 %	0.15 %
3 mois	7.92 %	7.46 %	0.46 %
6 mois	14.00 %	13.25 %	0.75 %
Année à ce jour	18.68 %	18.17 %	0.52 %

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Nombre de comptes	Écart type rend. comptes
2006	3 162 354 $	142 716 112 $	2.22 %	1	s.o.
2005	2 463 319 $	121 925 703 $	2.02 %	1	s.o.
2004	2 685 843 $	102 393 353 $	2.62 %	1	s.o.
2003	2 598 183 $	89 336 739 $	2.91 %	1	s.o.
2002	2 655 875 $	77 501 607 $	3.43 %	1	s.o.
2001	2 591 914 $	85 130 677 $	3.04 %	1	s.o.
2000	5 025 193 $	88 164 426 $	5.70 %	1	s.o.
1999	11 397 272 $	81 394 472 $	14.00 %	1	s.o.
1998	8 453 027 $	68 535 968 $	12.33 %	1	s.o.
1997	7 796 817 $	64 421 766 $	12.10 %	1	s.o.

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2006:	COMPOSITE:	18.68	23.29	19.27	19.14	7.62	3.27	2.10	6.33	7.07	7.77
	INDICE:	18.17	23.16	19.68	20.07	8.61	4.01	2.62	6.21	6.90	7.46
	ÉCART:	0.52	0.14	(0.41)	(0.93)	(0.99)	(0.74)	(0.51)	0.13	0.17	0.31
2005:	COMPOSITE:	28.08	19.56	19.30	5.02	0.44	(0.42)	4.68	5.70	6.63	
	INDICE:	28.36	20.44	20.72	6.34	1.39	0.23	4.60	5.57	6.33	
	ÉCART:	(0.28)	(0.87)	(1.42)	(1.32)	(0.95)	(0.66)	0.08	0.13	0.29	
2004:	COMPOSITE:	11.61	15.13	(1.71)	(5.48)	(5.31)	1.22	2.84	4.21		
	INDICE:	13.00	17.07	(0.13)	(4.41)	(4.61)	1.10	2.67	3.86		
	ÉCART:	(1.39)	(1.94)	(1.58)	(1.07)	(0.71)	0.12	0.17	0.35		
2003:	COMPOSITE:	18.76	(7.76)	(10.58)	(9.13)	(0.74)	1.45	3.19			
	INDICE:	21.28	(6.11)	(9.60)	(8.56)	(1.13)	1.04	2.62			
	ÉCART:	(2.51)	(1.65)	(0.98)	(0.57)	0.39	0.41	0.58			
2002:	COMPOSITE:	(28.35)	(22.41)	(16.88)	(5.10)	(1.70)	0.80				
	INDICE:	(27.31)	(21.95)	(16.78)	(6.05)	(2.58)	(0.20)				
	ÉCART:	(1.05)	(0.45)	(0.11)	0.96	0.88	1.00				
2001:	COMPOSITE:	(15.97)	(10.48)	4.23	6.39	7.93					
	INDICE:	(16.20)	(10.95)	2.33	4.82	6.33					
	ÉCART:	0.23	0.47	1.89	1.57	1.60					
2000:	COMPOSITE:	(4.63)	16.08	15.09	14.90						
	INDICE:	(5.37)	13.09	12.93	12.85						
	ÉCART:	0.74	2.99	2.16	2.04						
1999:	COMPOSITE:	41.29	26.44	22.26							
	INDICE:	35.14	23.37	19.68							
	ÉCART:	6.14	3.06	2.58							
1998:	COMPOSITE:	13.15	13.73								
	INDICE:	12.63	12.62								
	ÉCART:	0.52	1.10								
1997:	COMPOSITE:	14.31									
	INDICE:	12.61									
	ÉCART:	1.69									

Actions étrangères EAEO (couvert)

Notes relatives au composite Actions étrangères EAEO (couvert) :

1. Description du composite

Ce composite regroupe l'essentiel des placements en actions étrangères Europe, Australasie et Extrême-Orient (EAEO) de la Caisse, couverts contre le risque de change. Avant le 1er juillet 2003, la gestion des actions étrangères EAEO regroupait les placements en actions faits sur les marchés boursiers et les placements privés. Depuis cette date, ces deux activités sont présentées dans des composites séparés. Depuis le 1er juillet 2003, ce composite regroupe seulement les investissements en actions étrangères EAEO sur les marchés boursiers, couverts contre le risque de change. Mais avant cette date, le composite montre les rendements historiques des investissements sur les marchés boursiers et les placements privés.

Avant la mise sur pied d'une gestion non couverte d'actions étrangères en avril 2000, les deux types de gestion étaient regroupés dans un même composite, Actions étrangères, créé le 1er septembre 1998. Ce dernier comprenait aussi la gestion d'actions des marchés en émergence qui a débuté en octobre 1993. La gestion des actions marchés en émergence a été séparée des actions étrangères en janvier 1995. La Caisse sépare maintenant leurs rendements présents et historiques dans un but de plus grande transparence. L'ancien composite Actions étrangères se sépare donc en composites Actions étrangères EAEO (couvert), Actions étrangères EAEO (non couvert) et Actions des marchés en émergence.

De plus, depuis avril 2000, une activité de couverture est menée dans le but de compenser à 100 % l'effet de taux de change. Du début de l'historique du composite, en avril 1994, jusqu'en avril 2000, la couverture était variable, en fonction des risques estimés.

Ce composite reproduit exactement le composite Actions étrangères EAEO (non couvert), à l'exception de l'activité de couverture des devises. Les activités d'investissement dans ce composite peuvent comporter un levier de 5 %.

Depuis le 1er décembre 1987, une portion des actifs de ce composite a été confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2002.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est le MSCI EAFE couvert.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP n'a pas vérifié les rendements pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 1997.

5. Date de conversion en portefeuille spécialisé

Les avoirs des portefeuilles des déposants ont été transférés dans un portefeuille spécialisé le 1er juin 1989. Le composite est uniquement composé du portefeuille spécialisé depuis cette date.

6. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 49 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2002 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 42 points centésimaux.

7. Univers de placement

Le composite peut investir en dehors de son indice de référence. La proportion des investissements dans un même pays non inclus dans l'indice est limité.

8. Utilisation de produits dérivés

Ce composite fait usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.

Caisse de dépôt et placement du Québec

Actions étrangères EAEO (non couvert)

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le 31 décembre 2006 :

Période	Composite	Indice	Écart
1 mois	5.25 %	5.10 %	0.15 %
3 mois	15.60 %	15.11 %	0.49 %
6 mois	20.82 %	20.01 %	0.81 %
Année à ce jour	26.52 %	25.86 %	0.66 %

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Nombre de comptes	Ecart type rend. comptes
2006	6 200 262 $	142 716 112 $	4.34 %	1	s.o.
2005	5 801 343 $	121 925 703 $	4.76 %	1	s.o.
2004	5 369 555 $	102 393 353 $	5.24 %	1	s.o.
2003	5 517 354 $	89 336 739 $	6.18 %	1	s.o.
2002	5 686 686 $	77 501 607 $	7.34 %	1	s.o.
2001	6 469 225 $	85 130 677 $	7.60 %	1	s.o.
2000	4 509 944 $	88 164 426 $	5.12 %	1	s.o.

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2006:	COMPOSITE:	26.52	18.20	15.37	14.21	6.85	2.50				
	INDICE:	25.86	18.03	15.81	15.19	7.93	3.41				
	ÉCART:	0.66	0.17	(0.44)	(0.98)	(1.09)	(0.91)				
2005:	COMPOSITE:	10.42	10.17	10.38	2.43	(1.73)					
	INDICE:	10.69	11.09	11.84	3.87	(0.57)					
	ÉCART:	(0.27)	(0.92)	(1.47)	(1.44)	(1.16)					
2004:	COMPOSITE:	9.91	10.35	(0.11)	(4.55)						
	INDICE:	11.49	12.42	1.69	(3.20)						
	ÉCART:	(1.58)	(2.07)	(1.79)	(1.35)						
2003:	COMPOSITE:	10.80	(4.77)	(8.93)							
	INDICE:	13.36	(2.89)	(7.66)							
	ÉCART:	(2.56)	(1.88)	(1.28)							
2002:	COMPOSITE:	(18.15)	(17.44)								
	INDICE:	(16.81)	(16.66)								
	ÉCART:	(1.34)	(0.78)								
2001:	COMPOSITE:	(16.73)									
	INDICE:	(16.51)									
	ÉCART:	(0.22)									

Caisse de dépôt et placement du Québec

Actions étrangères EAEO (non couvert)

Notes relatives au composite Actions étrangères EAEO (non couvert) :

1. Description du composite

Ce composite regroupe l'essentiel des placements en actions étrangères de la Caisse, non couverts contre le risque de change. Avant le 1er juillet 2003, la gestion des actions étrangères EAEO regroupait les placements en actions faits sur les marchés boursiers et les placements privés. Depuis cette date, ces deux activités sont présentées dans des composites séparés. Depuis le 1er juillet 2003, ce composite regroupe seulement les investissements en actions étrangères EAEO sur les marchés boursiers, non couverts contre le risque de change. Mais avant cette date, le composite montre les rendements historiques des investissements sur les marchés boursiers et les placements privés.

Ce type de gestion a débuté en avril 2000. Jusqu'à octobre 2002, il était regroupé dans un même composite avec la gestion d'actions étrangères couverte et la gestion d'actions de marchés en émergence. La Caisse sépare maintenant leurs rendements présents et historiques dans un but de plus grande transparence. L'ancien composite Actions étrangères se sépare donc en composites Actions étrangères EAEO (couvert), Actions étrangères EAEO (non couvert) et Actions des marchés en émergence.

Ce composite reproduit exactement le composite Actions étrangères EAEO (couvert), à l'exception de l'activité de couverture des devises. Aucune activité de couverture sur le change n'y est effectuée. Les activités d'investissement dans ce composite peuvent comporter un levier de 5 %.

Depuis le 1er décembre 1987, une portion des actifs de ce composite a été confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2002.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est le MSCI EAFE non couvert.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé depuis le début, le 1er avril 2000, au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP a vérifié les rendements depuis le début jusqu'au 31 décembre 2006.

5. Date de transfert au portefeuille spécialisé

Les avoirs ont été transférés dans ce portefeuille spécialisé le 1er avril 2000.

6. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 52 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2002 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 41 points centésimaux.

7. Univers de placement

Le composite peut investir en dehors de son indice de référence. La proportion des investissements dans un même pays non inclus dans l'indice est limité.

8. Utilisation de produits dérivés

Ce composite fait usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.

Caisse de dépôt et placement du Québec

Actions étrangères EAEO Marchés boursiers

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le 31 décembre 2006 :

Période	Composite	Indice	Écart
1 mois	4.57 %	4.41 %	0.15 %
3 mois	7.92 %	7.46 %	0.46 %
6 mois	14.00 %	13.25 %	0.74 %
Année à ce jour	18.70 %	18.17 %	0.53 %

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Nombre de comptes	Ecart type rend. comptes
2006	9 315 624 $	142 716 112 $	6.53 %	1	s.o.
2005	8 251 719 $	121 925 703 $	6.77 %	1	s.o.
2004	7 822 669 $	102 393 353 $	7.64 %	1	s.o.
2003	7 942 025 $	89 336 739 $	8.89 %	1	s.o.
2002	6 986 310 $	77 501 607 $	9.01 %	1	s.o.
2001	7 389 225 $	85 130 677 $	8.68 %	1	s.o.
2000	7 597 161 $	88 164 426 $	8.62 %	1	s.o.
1999	10 105 650 $	81 394 472 $	12.42 %	1	s.o.
1998	11 760 515 $	68 535 968 $	17.16 %	1	s.o.
1997	7 414 617 $	64 421 766 $	11.51 %	1	s.o.

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2006:	COMPOSITE:	18.70	23.30	19.27	19.21	7.64	2.92	1.49	6.23	7.18	7.70
	INDICE:	18.17	23.16	19.67	20.07	8.70	4.04	2.64	6.23	6.93	7.46
	ÉCART:	0.53	0.14	(0.40)	(0.87)	(1.06)	(1.12)	(1.15)	0.00	0.25	0.23
2005:	COMPOSITE:	28.08	19.56	19.38	5.04	0.02	(1.13)	4.56	5.82	6.54	
	INDICE:	28.36	20.44	20.71	6.45	1.42	0.26	4.63	5.60	6.33	
	ÉCART:	(0.28)	(0.88)	(1.34)	(1.41)	(1.40)	(1.38)	(0.07)	0.21	0.20	
2004:	COMPOSITE:	11.61	15.25	(1.67)	(5.97)	(6.11)	1.08	2.97	4.11		
	INDICE:	13.00	17.07	0.01	(4.38)	(4.58)	1.12	2.70	3.86		
	ÉCART:	(1.40)	(1.82)	(1.69)	(1.59)	(1.54)	(0.04)	0.27	0.25		
2003:	COMPOSITE:	19.01	(7.71)	(11.19)	(10.09)	(0.90)	1.60	3.09			
	INDICE:	21.28	(5.91)	(9.56)	(8.53)	(1.10)	1.08	2.62			
	ÉCART:	(2.26)	(1.80)	(1.64)	(1.56)	0.20	0.52	0.47			
2002:	COMPOSITE:	(28.43)	(23.28)	(18.11)	(5.34)	(1.57)	0.65				
	INDICE:	(27.00)	(21.89)	(16.73)	(6.02)	(2.54)	(0.20)				
	ÉCART:	(1.43)	(1.39)	(1.37)	0.68	0.97	0.85				
2001:	COMPOSITE:	(17.77)	(12.40)	3.91	6.60	7.75					
	INDICE:	(16.43)	(11.07)	2.24	4.76	6.24					
	ÉCART:	(1.34)	(1.33)	1.67	1.84	1.51					
2000:	COMPOSITE:	(6.68)	16.81	16.23	15.28						
	INDICE:	(5.37)	13.09	12.96	12.81						
	ÉCART:	(1.31)	3.73	3.27	2.47						
1999:	COMPOSITE:	46.22	29.72	23.69							
	INDICE:	35.14	23.42	19.62							
	ÉCART:	11.08	6.30	4.08							
1998:	COMPOSITE:	15.07	13.77								
	INDICE:	12.70	12.53								
	ÉCART:	2.37	1.23								
1997:	COMPOSITE:	12.48									
	INDICE:	12.36									
	ÉCART:	0.11									

Actions étrangères EAEO Marchés boursiers

Notes relatives au composite Actions étrangères EAEO Marchés boursiers :

1. Description du composite

Ce composite regroupe l'essentiel des placements de la Caisse en actions étrangères sur les marchés boursiers en Europe, Australasie et Extrême-Orient (EAEO). Avant le 1er juillet 2003, la gestion des actions étrangères EAEO regroupait les placements en actions faits sur les marchés boursiers et les placements privés. Depuis cette date, ces deux gestions sont maintenant distinctes. Le composite Actions étrangères EAEO Marchés boursiers regroupe la partie des placements en actions faits seulement sur les marchés boursiers. Donc, pour les rendements présentés jusqu'au 30 juin 2003, le composite Actions étrangères EAEO Marchés boursiers regroupe des sous-groupes des composites Actions étrangères EAEO (couvert) et Actions étrangères EAEO (non couvert), affichant les rendements des marchés boursiers seulement, sans les placements privés. À partir du 1er juillet 2003, les composites Actions étrangères EAEO (couvert), Actions étrangères EAEO (non couvert) et Actions étrangères EAEO Marchés boursiers reflètent la même stratégie, à l'exception de la couverture contre le risque de devises. Les activités d'investissement dans ce composite peuvent comporter un levier de 5 %.

Depuis le 1er décembre 1987, une portion des actifs de ce composite a été confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2003.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est le MSCI EAFE couvert.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP n'a pas vérifié les rendements pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 1998.

5. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 49 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2002 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 26 points centésimaux.

6. Univers de placement

Le composite peut investir en dehors de son indice de référence. La proportion des investissements dans un même pays non inclus dans l'indice est limité.

7. Utilisation de produits dérivés

Ce composite fait usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.

Caisse de dépôt et placement du Québec

Actions des marchés en émergence

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le 31 décembre 2006 :

Période	Composite	Indice	Écart
1 mois	6.23 %	6.49 %	-0.26 %
3 mois	22.55 %	22.67 %	-0.12 %
6 mois	29.47 %	29.07 %	0.41 %
Année à ce jour	32.75 %	31.67 %	1.08 %

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Nombre de comptes	Écart type rend. comptes
2006	4 298 359 $	142 716 112 $	3.01 %	1	s.o.
2005	1 281 022 $	121 925 703 $	1.05 %	1	s.o.
2004	939 335 $	102 393 353 $	0.92 %	1	s.o.
2003	957 481 $	89 336 739 $	1.07 %	1	s.o.
2002	1 120 303 $	77 501 607 $	1.45 %	1	s.o.
2001	1 347 422 $	85 130 677 $	1.58 %	1	s.o.
2000	1 070 284 $	88 164 426 $	1.21 %	1	s.o.
1999	1 438 231 $	81 394 472 $	1.77 %	1	s.o.
1998	862 099 $	68 535 968 $	1.26 %	1	s.o.
1997	1 035 301 $	64 421 766 $	1.61 %	1	s.o.

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2006:	COMPOSITE:	32.75	31.61	25.64	27.30	16.49	13.09	5.54	11.67	6.94	5.49
	INDICE:	31.67	31.16	26.04	26.40	18.84	16.18	8.44	14.27	8.78	7.52
	ÉCART:	1.08	0.45	(0.41)	0.91	(2.35)	(3.08)	(2.90)	(2.60)	(1.83)	(2.03)
2005:	COMPOSITE:	30.48	22.23	25.54	12.74	9.53	1.58	8.95	4.09	2.83	
	INDICE:	30.64	23.32	24.68	15.83	13.30	4.98	11.98	6.21	5.12	
	ÉCART:	(0.16)	(1.10)	0.85	(3.09)	(3.78)	(3.40)	(3.03)	(2.12)	(2.30)	
2004:	COMPOSITE:	14.50	23.14	7.38	4.84	(3.38)	5.72	0.79	(0.19)		
	INDICE:	16.41	21.81	11.27	9.34	0.49	9.14	3.11	2.30		
	ÉCART:	(1.91)	1.33	(3.89)	(4.50)	(3.87)	(3.42)	(2.33)	(2.49)		
2003:	COMPOSITE:	32.44	3.99	1.80	(7.39)	4.05	(1.33)	(2.13)			
	INDICE:	27.46	8.79	7.08	(3.13)	7.74	1.05	0.43			
	ÉCART:	4.98	(4.80)	(5.28)	(4.26)	(3.69)	(2.38)	(2.56)			
2002:	COMPOSITE:	(18.35)	(10.75)	(17.80)	(2.04)	(6.97)	(6.94)				
	INDICE:	(7.14)	(1.85)	(11.60)	3.31	(3.53)	(3.48)				
	ÉCART:	(11.21)	(8.90)	(6.20)	(5.35)	(3.44)	(3.46)				
2001:	COMPOSITE:	(2.44)	(17.53)	4.09	(3.89)	(4.47)					
	INDICE:	3.74	(13.75)	7.05	(2.61)	(2.73)					
	ÉCART:	(6.18)	(3.78)	(2.96)	(1.28)	(1.75)					
2000:	COMPOSITE:	(30.28)	7.53	(4.37)	(4.97)						
	INDICE:	(28.29)	8.75	(4.64)	(4.28)						
	ÉCART:	(1.99)	(1.22)	0.27	(0.70)						
1999:	COMPOSITE:	65.84	12.00	5.36							
	INDICE:	64.93	9.97	5.40							
	ÉCART:	0.92	2.03	(0.04)							
1998:	COMPOSITE:	(24.36)	(16.02)								
	INDICE:	(26.67)	(15.74)								
	ÉCART:	2.31	(0.28)								
1997:	COMPOSITE:	(6.76)									
	INDICE:	(3.19)									
	ÉCART:	(3.58)									

Actions des marchés en émergence

Notes relatives au composite Actions des marchés en émergence :

1. **Description du composite**

Ce composite regroupe l'essentiel des placements en actions sur les marchés en émergence de la Caisse. Du 1er décembre 2000 au 30 juin 2003, la gestion des actions marchés en émergence regroupait les placements en actions faits sur les marchés boursiers et les placements privés. Depuis le 1er juillet 2003, ces deux activités sont présentées dans des composites séparés. Depuis le 1er juillet 2003, ce composite regroupe seulement les investissements en actions des marchés en émergence sur les marchés boursiers. Mais avant cette date, le composite montre les rendements historiques des investissements sur les marchés boursiers et les placements privés.

Ce type de gestion a débuté en octobre 1993 dans le cadre de la gestion d'actions étrangères. La gestion d'actions sur les marchés en émergence a été séparée en janvier 1995. Avant octobre 2002, ce composite était regroupé dans un même composite avec la gestion d'actions étrangères couverte et la gestion d'actions étrangères non couverte. La Caisse sépare maintenant leurs rendements présents et historiques dans un but de plus grande transparence. L'ancien composite Actions étrangères se sépare donc en composites Actions étrangères EAEO (couvert), Actions étrangères EAEO (non couvert) et Actions des marchés en émergence.

La couverture contre le risque de change a varié dans le temps. Pour la partie placements privés, une couverture contre le risque de change avec la devise locale était appliquée en tout temps dans le but de réduire à 100 % l'effet de taux de change. Pour la partie sur les marchés cotés, avant le 1er janvier 2000, le risque de change entre la devise américaine et le dollar canadien était entièrement couvert. Du 1er janvier au 30 juin 2000, la même couverture était appliquée partiellement. Depuis le 1er juillet 2000, le composite est non couvert. Les activités d'investissement dans ce composite peuvent comporter un levier de 5 %.

Depuis le 1er janvier 1995, une portion des actifs de ce composite a été confiée à des gestionnaires externes.

2. **Date de création du composite**

Ce composite a été créé le 1er octobre 2002.

3. **Indice de référence**

L'indice de référence de ce composite est le MSCI EM. La couverture sur l'indice a varié dans le temps. Avant le 1er janvier 2000, le risque de change entre la devise américaine et le dollar canadien était entièrement couvert. Du 1er janvier au 30 juin 2000, la même couverture était appliquée partiellement. Depuis le 1er juillet 2000, l'indice est non couvert.

4. **Période de calcul**

Le rendement de ce composite est calculé pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP n'a pas vérifié les rendements depuis le début jusqu'au 31 décembre 1997.

6. **Charges d'exploitation**

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 73 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2002 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 111 points centésimaux.

7. **Univers de placement**

Le composite peut investir en dehors de son indice de référence. La proportion des investissements dans un même pays non inclus dans l'indice est limité.

8. **Utilisation de produits dérivés**

Ce composite fait usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.

Caisse de dépôt et placement du Québec

Actions des marchés en émergence Marchés boursiers

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le 31 décembre 2006 :

Période	Composite	Indice	Écart
1 mois	6.23 %	6.49 %	-0.26 %
3 mois	22.55 %	22.67 %	-0.12 %
6 mois	29.47 %	29.07 %	0.41 %
Année à ce jour	32.75 %	31.67 %	1.08 %

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Nombre de comptes	Ecart type rend. comptes
2006	4 298 359 $	142 716 112 $	3.01 %	1	s.o.
2005	1 281 022 $	121 925 703 $	1.05 %	1	s.o.
2004	939 335 $	102 393 353 $	0.92 %	1	s.o.
2003	957 481 $	89 336 739 $	1.07 %	1	s.o.
2002	842 635 $	77 501 607 $	1.09 %	1	s.o.
2001	953 769 $	85 130 677 $	1.12 %	1	s.o.
2000	1 065 107 $	88 164 426 $	1.21 %	1	s.o.
1999	1 432 506 $	81 394 472 $	1.76 %	1	s.o.
1998	891 111 $	68 535 968 $	1.30 %	1	s.o.
1997	1 047 035 $	64 421 766 $	1.63 %	1	s.o.

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2006:	COMPOSITE:	32.75	31.61	25.64	26.27	18.72	16.71	8.41	14.27	9.07	7.35
	INDICE:	31.67	31.16	26.04	26.40	18.84	16.18	8.44	14.27	8.78	7.52
	ÉCART:	1.08	0.45	(0.41)	(0.13)	(0.12)	0.53	(0.03)	(0.01)	0.29	(0.17)
2005:	COMPOSITE:	30.48	22.23	24.18	15.45	13.74	4.81	11.84	6.42	4.84	
	INDICE:	30.64	23.32	24.68	15.83	13.30	4.98	11.98	6.21	5.12	
	ÉCART:	(0.16)	(1.10)	(0.51)	(0.38)	0.44	(0.18)	(0.14)	0.21	(0.28)	
2004:	COMPOSITE:	14.50	21.14	10.84	9.90	0.32	9.01	3.37	2.02		
	INDICE:	16.41	21.81	11.27	9.34	0.49	9.14	3.11	2.30		
	ÉCART:	(1.91)	(0.67)	(0.44)	0.56	(0.18)	(0.13)	0.26	(0.29)		
2003:	COMPOSITE:	28.17	9.05	8.41	(2.95)	7.94	1.62	0.35			
	INDICE:	27.46	8.79	7.08	(3.13)	7.74	1.05	0.43			
	ÉCART:	0.71	0.26	1.33	0.19	0.20	0.57	(0.08)			
2002:	COMPOSITE:	(7.21)	(0.29)	(11.54)	3.41	(2.99)	(3.66)				
	INDICE:	(7.14)	(1.85)	(11.60)	3.31	(3.53)	(3.48)				
	ÉCART:	(0.08)	1.56	0.07	0.09	0.55	(0.18)				
2001:	COMPOSITE:	7.15	(13.62)	7.21	(1.90)	(2.93)					
	INDICE:	3.74	(13.75)	7.05	(2.61)	(2.73)					
	ÉCART:	3.42	0.13	0.16	0.71	(0.21)					
2000:	COMPOSITE:	(30.37)	7.24	(4.74)	(5.30)						
	INDICE:	(28.29)	8.75	(4.64)	(4.28)						
	ÉCART:	(2.07)	(1.51)	(0.10)	(1.02)						
1999:	COMPOSITE:	65.15	11.41	4.92							
	INDICE:	64.93	9.97	5.40							
	ÉCART:	0.23	1.44	(0.48)							
1998:	COMPOSITE:	(24.84)	(16.38)								
	INDICE:	(26.67)	(15.74)								
	ÉCART:	1.83	(0.63)								
1997:	COMPOSITE:	(6.96)									
	INDICE:	(3.19)									
	ÉCART:	(3.78)									

Caisse de dépôt et placement du Québec

Actions des marchés en émergence Marchés boursiers

Notes relatives au composite Actions des marchés en émergence Marchés boursiers :

1. Description du composite

Ce composite regroupe l'essentiel des placements en actions sur les marchés en émergence sur les marchés boursiers de la Caisse. Avant le 1er juillet 2003, la gestion des actions des marchés en émergence regroupait les placements en actions faits sur les marchés boursiers et les placements privés. Depuis cette date, ces deux gestions sont maintenant distinctes. Le composite Actions des marchés en émergence Marchés boursiers regroupe la partie des placements en actions faits seulement sur les marchés boursiers. Donc, pour les rendements présentés jusqu'au 30 juin 2003, le composite Actions des marchés en émergence Marchés boursiers est un sous-groupe du composite Actions des marchés en émergence, affichant les rendements des marchés boursiers seulement, sans les placements privés. À partir du 1er juillet 2003, les composites Actions des marchés en émergence et Actions des marchés en émergence Marchés boursiers reflètent la même stratégie. Les activités d'investissement dans ce composite peuvent comporter un levier de 5 %.

Depuis le 1er janvier 1995, une portion des actifs de ce composite a été confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2003.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est le MSCI EM. La couverture sur l'indice a varié dans le temps. Avant le 1er janvier 2000, le risque de change entre la devise américaine et la devise canadienne était entièrement couvert. Du 1er janvier au 30 juin 2000, la même couverture était appliquée partiellement. Depuis le 1er juillet 2000, l'indice est non couvert.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP n'a pas vérifié les rendements depuis le début jusqu'au 31 décembre 1998.

5. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 73 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2002 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 95 points centésimaux.

6. Univers de placement

Le composite peut investir en dehors de son indice de référence. La proportion des investissements dans un même pays non inclus dans l'indice est limité.

7. Utilisation de produits dérivés

Ce composite fait usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.

Caisse de dépôt et placement du Québec

Québec Mondial

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le 31 décembre 2006 :

Période	Composite	Indice	Écart
1 mois	1.68 %	1.55 %	0.13 %
3 mois	6.60 %	6.55 %	0.04 %
6 mois	16.52 %	16.62 %	-0.10 %
Année à ce jour	16.75 %	16.86 %	-0.11 %

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Nombre de comptes	Écart type rend. comptes
2006	13 113 697 $	142 716 112 $	9.19 %	1	s.o.
2005	10 871 865 $	121 925 703 $	8.92 %	1	s.o.
2004	8 197 537 $	102 393 353 $	8.01 %	1	s.o.
2003	6 078 779 $	89 336 739 $	6.80 %	1	s.o.
2002	5 089 830 $	77 501 607 $	6.57 %	1	s.o.
2001	5 491 411 $	85 130 677 $	6.45 %	1	s.o.
2000	5 405 955 $	88 164 426 $	6.13 %	1	s.o.
1999	2 794 858 $	81 394 472 $	3.43 %	1	s.o.

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2006:	COMPOSITE:	16.75	18.06	17.52	20.76	11.38	7.05	5.15			
	INDICE:	16.86	17.99	17.42	20.77	11.37	6.97	5.05			
	ÉCART:	(0.11)	0.07	0.10	0.00	0.01	0.08	0.10			
2005:	COMPOSITE:	19.39	17.91	22.13	10.07	5.21	3.34				
	INDICE:	19.12	17.70	22.10	10.03	5.10	3.20				
	ÉCART:	0.27	0.21	0.03	0.04	0.11	0.14				
2004:	COMPOSITE:	16.44	23.52	7.13	1.93	0.39					
	INDICE:	16.29	23.61	7.16	1.86	0.28					
	ÉCART:	0.15	(0.09)	(0.03)	0.08	0.11					
2003:	COMPOSITE:	31.03	2.76	(2.49)	(3.26)						
	INDICE:	31.39	2.87	(2.54)	(3.37)						
	ÉCART:	(0.36)	(0.11)	0.05	0.11						
2002:	COMPOSITE:	(19.41)	(15.88)	(12.57)							
	INDICE:	(19.46)	(16.06)	(12.77)							
	ÉCART:	0.05	0.19	0.21							
2001:	COMPOSITE:	(12.19)	(8.93)								
	INDICE:	(12.52)	(9.22)								
	ÉCART:	0.33	0.29								
2000:	COMPOSITE:	(5.55)									
	INDICE:	(5.80)									
	ÉCART:	0.25									

Caisse de dépôt et placement du Québec

Québec Mondial

Notes relatives au composite Québec Mondial :

1. Description du composite

Ce composite, conçu pour réaliser une stratégie bien définie, regroupe un portefeuille de titres à revenu fixe, essentiellement de la province de Québec, auquel se superpose un portefeuille de contrats à terme étrangers liés à l'indice MSCI World, excluant le Canada. La stratégie comprend quatre éléments :
- Gestion indicielle comprenant 12 indices internationaux, par l'utilisation de contrats à terme;
- Gestion obligataire, maximum de 80 % de l'actif au comptant;
- Gestion marché monétaire, maximum de 20 % de l'actif au comptant;
- Gestion de valeur ajoutée, par actions (maximum de 6 %).

La stratégie repose principalement sur la gestion indicielle.

Le levier relié à l'activité de valeur ajoutée sur les actions ne peut pas dépasser 20 % du composite.

Depuis le 1er septembre 2001, une portion des actifs de ce composite a été confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er juillet 1999.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est l'indice Québec Mondial, construit par la Caisse. Cet indice se compose de deux éléments, soit le rendement de l'actif au comptant et le rendement des contrats à terme. La somme des deux rendements donne le rendement de l'indice.

L'indice pour l'actif au comptant est composé de 80 % de l'indice Scotia Capitaux provincial Québec et de 20 % du Scotia Capitaux bons du Trésor de 91 jours. Ces proportions sont rebalancées mensuellement.

Les contrats à terme boursiers de l'indice de référence sont pondérés à 50 % selon le produit intérieur brut et à 50 % selon la capitalisation boursière des pays de l'indice MSCI World, excluant le Canada. Cette pondération est obtenue graduellement au moyen de cinq ajustements mensuels de 10 %, s'échelonnant du 1er juillet au 1er novembre 2006. L'indice du portefeuille de contrats à terme boursiers est mis à jour annuellement.

Préalablement au 1er juillet 2006, les contrats à terme boursiers sont pondérés à 100 % selon la capitalisation boursière des pays de l'indice MSCI World, excluant le Canada, selon une formule préétablie.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé depuis le début, le 1er juillet 1999, au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP a vérifié les rendements depuis le début jusqu'au 31 décembre 2006.

5. Date de conversion en portefeuille spécialisé

Les avoirs des portefeuilles des déposants ont été transférés dans un portefeuille spécialisé le 1er juillet 1999. Le composite est uniquement composé du portefeuille spécialisé depuis cette date.

6. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 7 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2002 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 5 points centésimaux.

7. Utilisation de produits dérivés

Tel que décrit dans la description du composite, la stratégie de ce dernier repose principalement sur une gestion indicielle faite à partir de contrats à terme.

Caisse de dépôt et placement du Québec

Participations et infrastructures

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le 31 décembre 2006 :

Période	Composite	Indice	Écart
1 mois	3.00 %	2.19 %	0.81 %
3 mois	8.16 %	8.71 %	-0.56 %
6 mois	8.69 %	14.39 %	-5.70 %
Année à ce jour	13.47 %	18.70 %	-5.24 %

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Nombre de comptes	Écart type rend. comptes
2006	8 677 751 $	142 716 112 $	6.08 %	1	s.o.
2005	4 712 933 $	121 925 703 $	3.87 %	1	s.o.
2004	3 889 074 $	102 393 353 $	3.80 %	1	s.o.
2003	2 664 856 $	89 336 739 $	2.98 %	1	s.o.

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2006:	**COMPOSITE:**	13.47	12.90	14.32							
	INDICE:	18.70	18.64	16.53							
	ÉCART:	(5.24)	(5.74)	(2.22)							
2005:	**COMPOSITE:**	12.34	14.74								
	INDICE:	18.58	15.46								
	ÉCART:	(6.23)	(0.72)								
2004:	**COMPOSITE:**	17.20									
	INDICE:	12.43									
	ÉCART:	4.76									

Participations et infrastructures

Notes relatives au composite Participations et infrastructures :

1. Description du composite

Ce composite regroupe les activités de gestion des placements privés de la Caisse qui se spécialisent particulièrement dans les métiers d'investissement et les secteurs d'intervention du développement, de la dette et des infrastructures. Par ailleurs, certaines des stratégies incluses dans le composite tirent profit des occasions de marché dans des entreprises cotées en Bourse, ce qui se traduit par de l'accumulation dans les mêmes secteurs.

La majorité des investissements sont effectués principalement sous forme de dette et de fonds propres en appui au maintien ou au développement d'entreprises dans les secteurs traditionnels.

Jusqu'au 30 juin 2003, les placements regroupés sous Participations et infrastructures étaient gérés à l'intérieur des gestions d'actions canadiennes, américaines, étrangères EAEO, marchés en émergence et obligations. Ce type de placement a été regroupé dans son propre portefeuille le 1er juillet 2003. À la suite de ce changement de structure organisationnelle, il s'agit, au 1er juillet 2003, d'une nouvelle gestion globale de ce type d'investissement et des stratégies impliquées.

Un levier est associé à la partie dette qui se retrouve à l'intérieur du composite. Ce levier ne peut pas dépasser le minimum entre le niveau de la dette et 25 % de l'actif brut du composite.

Ce portefeuille spécialisé peut comporter un levier au comptant de 60 % dans le cours normal des activités d'investissement. Le levier est principalement associé aux investissements de dette et d'infrastructure.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2003.

3. Indice de référence

Depuis le 1er octobre 2006, l'indice de référence est composé de 50 % du S&P/TSX plafonné, de 25 % du S&P 500 couvert et de 25 % du MSCI EAFE couvert. Ce changement d'indice est justifié par l'évolution sur le plan géographique et sectoriel de la politique de placement du composite et par sa liquidité plus élevée.

Avant octobre 2006, l'indice de référence de ce composite est le S&P/TSX ajusté pour tenir compte des types d'investissement à l'intérieur du composite. Seulement les secteurs suivants sont inclus dans le calcul de l'indice : les matériaux, les biens de consommation de base, la consommation discrétionnaire, les services financiers, les services publics et le secteur industriel. La pondération de chaque secteur est proportionnelle aux capitalisations boursières.

Il est important de noter que l'indice utilisé est un indice volatil. Les gestionnaires ont un objectif de rendement absolu de base annualisé qui inclut une prévision à long terme du rendement de l'indice de 7 % et une prime de risque de 2 %. Les gestionnaires sont évalués selon cet objectif. Pour le suivi et la comparaison du rendement, l'indice de comparaison à long terme est calculé sur une période de cinq ans pour correspondre à l'horizon d'investissement des gestionnaires.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé depuis le début, le 1er juillet 2003, au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP a vérifié les rendements depuis le début jusqu'au 31 décembre 2006.

5. Date de transfert au portefeuille spécialisé

Les avoirs ont été transférés dans ce portefeuille spécialisé le 1er juillet 2003.

6. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 58 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Depuis le début du composite, soit du 1er juillet 2003 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 80 points centésimaux.

7. Univers de placement

Les investissements sont soumis à des limites strictes de concentration géographiques et sectorielles.

8. Utilisation de produits dérivés

Ce composite fait usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion, de façon conforme à la politique de gestion intégrée des risques. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour protéger le rendement contre des fluctuations de marché et appliquer des stratégies de placement ou de répartition de l'actif.

Caisse de dépôt et placement du Québec

Placements privés

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le 31 décembre 2006 :

Période	Composite	Indice	Écart
1 mois	1.68 %	2.57 %	-0.88 %
3 mois	15.78 %	6.90 %	8.89 %
6 mois	17.92 %	7.78 %	10.15 %
Année à ce jour	30.40 %	13.55 %	16.85 %

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Nombre de comptes	Écart type rend. comptes
2006	8 149 533 $	142 716 112 $	5.71 %	1	s.o.
2005	6 218 634 $	121 925 703 $	5.10 %	1	s.o.
2004	5 101 330 $	102 393 353 $	4.98 %	1	s.o.
2003	6 106 341 $	89 336 739 $	6.84 %	1	s.o.

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2006:	**COMPOSITE:**	30.40	30.11	27.47							
	INDICE:	13.55	6.92	11.40							
	ÉCART:	16.85	23.19	16.07							
2005:	**COMPOSITE:**	29.82	26.03								
	INDICE:	0.67	10.34								
	ÉCART:	29.15	15.69								
2004:	**COMPOSITE:**	22.35									
	INDICE:	20.95									
	ÉCART:	1.41									

Placements privés

Notes relatives au composite Placements privés :

1. Description du composite

Ce composite regroupe les activités de gestion des placements privés de la Caisse qui se spécialisent particulièrement dans les métiers d'investissement du capital de risque, les acquisitions par emprunt (buyout) et la dette mezzanine.

La majorité des investissements sont indirects par l'entremise de fonds à travers le monde.

Jusqu'au 30 juin 2003, les placements privés étaient gérés à l'intérieur des gestions d'actions canadiennes, américaines, étrangères EAEO, marchés en émergence et obligations. Ce type de placement a été regroupé dans son propre portefeuille le 1er juillet 2003. À la suite de ce changement de structure organisationnelle, il s'agit, au 1er juillet 2003, d'une nouvelle gestion globale de ce type d'investissement et des stratégies impliquées.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2003.

3. Indice de référence

Depuis le 1er octobre 2006, l'indice de référence est composé de 60 % du S&P 500 couvert et de 40 % du MSCI EAFE couvert. Ce changement d'indice est justifié par l'évolution sur le plan géographique et sectoriel de la politique de placement du composite et par sa liquidité plus élevée.

Avant octobre 2006, l'indice de référence de ce composite est le S&P 600 ajusté pour tenir compte des types d'investissement à l'intérieur du composite. Seulement les secteurs suivants sont inclus dans le calcul de l'indice : les biens de consommation de base, la consommation discrétionnaire, les soins de santé, les technologies de l'information, les télécommunications et le secteur industriel. La pondération de chaque secteur est fixe.

Il est important de noter que l'indice utilisé est un indice volatil. Les gestionnaires ont un objectif de rendement absolu de base annualisé qui inclut une prévision à long terme du rendement de l'indice de 7 % et une prime de risque de 5 %. Les gestionnaires sont évalués selon cet objectif. Pour le suivi et la comparaison du rendement, l'indice de comparaison à long terme est calculé sur une période de cinq ans pour correspondre à l'horizon d'investissement des gestionnaires.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé depuis le début, le 1er juillet 2003, au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP a vérifié les rendements depuis le début jusqu'au 31 décembre 2006.

5. Date de transfert au portefeuille spécialisé

Les avoirs ont été transférés dans ce portefeuille spécialisé le 1er juillet 2003.

6. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 60 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Depuis le début du composite, soit du 1er juillet 2003 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 97 points centésimaux.

7. Univers de placement

Les investissements sont soumis à des limites strictes de concentration géographiques et sectorielles.

8. Utilisation de produits dérivés

Ce composite fait usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion, de façon conforme à la politique de gestion intégrée des risques. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour protéger le rendement contre des fluctuations de marché et appliquer des stratégies de placement ou de répartition de l'actif.

Caisse de dépôt et placement du Québec

Dettes immobilières

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le 31 décembre 2006 :

Période	Composite	Indice	Écart
1 mois	-0.03 %	-0.75 %	0.72 %
3 mois	1.76 %	0.99 %	0.76 %
6 mois	6.65 %	6.20 %	0.45 %
Année à ce jour	6.48 %	5.14 %	1.35 %

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Nombre de comptes	Écart type rend. comptes
2006	9 053 201 $	142 716 112 $	6.34 %	1	s.o.
2005	6 389 641 $	121 925 703 $	5.24 %	1	s.o.
2004	4 315 533 $	102 393 353 $	4.21 %	1	s.o.
2003	3 254 092 $	89 336 739 $	3.64 %	1	s.o.
2002	3 524 837 $	77 501 607 $	4.55 %	1	s.o.
2001	2 884 041 $	85 130 677 $	3.39 %	1	s.o.
2000	1 978 430 $	88 164 426 $	2.24 %	1	s.o.
1999	1 671 798 $	81 394 472 $	2.05 %	1	s.o.
1998	1 655 603 $	68 535 968 $	2.42 %	1	s.o.
1997	1 548 235 $	64 421 766 $	2.40 %	1	s.o.

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2006:	COMPOSITE:	6.48	8.69	9.77	9.72	10.03	9.93	10.27	9.03	8.81	8.50
	INDICE:	5.14	5.82	6.26	6.37	6.84	7.04	7.49	6.38	6.60	6.39
	ÉCART:	1.35	2.87	3.51	3.35	3.19	2.88	2.78	2.65	2.20	2.11
2005:	COMPOSITE:	10.94	11.45	10.82	10.94	10.63	10.91	9.40	9.10	8.72	
	INDICE:	6.51	6.83	6.78	7.27	7.43	7.89	6.55	6.79	6.53	
	ÉCART:	4.43	4.63	4.03	3.67	3.20	3.02	2.84	2.31	2.19	
2004:	COMPOSITE:	11.97	10.75	10.93	10.55	10.91	9.14	8.84	8.45		
	INDICE:	7.15	6.92	7.52	7.66	8.17	6.56	6.83	6.53		
	ÉCART:	4.82	3.83	3.42	2.89	2.74	2.58	2.01	1.92		
2003:	COMPOSITE:	9.55	10.42	10.08	10.64	8.58	8.33	7.95			
	INDICE:	6.69	7.70	7.83	8.43	6.44	6.77	6.44			
	ÉCART:	2.86	2.72	2.25	2.22	2.14	1.55	1.51			
2002:	COMPOSITE:	11.30	10.35	11.01	8.34	8.08	7.69				
	INDICE:	8.73	8.40	9.01	6.38	6.79	6.40				
	ÉCART:	2.57	1.95	2.00	1.96	1.29	1.29				
2001:	COMPOSITE:	9.41	10.87	7.38	7.29	6.98					
	INDICE:	8.08	9.16	5.61	6.31	5.94					
	ÉCART:	1.33	1.71	1.76	0.98	1.04					
2000:	COMPOSITE:	12.35	6.37	6.60	6.38						
	INDICE:	10.25	4.40	5.73	5.42						
	ÉCART:	2.10	1.98	0.87	0.97						
1999:	COMPOSITE:	0.72	3.84	4.47							
	INDICE:	(1.14)	3.54	3.85							
	ÉCART:	1.86	0.30	0.62							
1998:	COMPOSITE:	7.05	6.40								
	INDICE:	8.44	6.44								
	ÉCART:	(1.39)	(0.05)								
1997:	COMPOSITE:	5.75									
	INDICE:	4.48									
	ÉCART:	1.27									

Dettes immobilières

Notes relatives au composite Dettes immobilières :

1. Description du composite

Le nom de ce composite a changé de Hypothèques à Dettes immobilières le 1er mai 2005. Ce composite regroupe l'essentiel des produits hypothécaires de la Caisse. La majorité des placements sont sous forme de prêts commerciaux dont le rendement est uniquement lié aux taux d'intérêt contractuel. Le composite regroupe aussi les placements d'obligations hypothécaires et de titres adossés à des créances hypothécaires commerciales (TACHC). Les hypothèques sont évaluées selon les étapes suivantes, à chaque fin de mois :

1) Un estimé hebdomadaire sur les taux hypothécaires est établi;
2) Une moyenne est calculée pour les cinq dernières semaines sur les écarts avec les obligations du Canada;
3) Un différentiel d'écarts est calculé par vocation et région sous-jacente aux prêts hypothécaires;
4) Ces écarts sont superposés à la courbe des obligations du Canada.

Les titres tels les obligations hypothécaires et les TACHC sont évalués selon la cote fournie par le mainteneur de marché du titre. Ce dernier est souvent l'émetteur du titre en question qui garantit un marché secondaire.

Une partie minime (moins de 1 %) du composite est constituée d'immeubles repris pour défaut de créance hypothécaire. Ces immeubles sont évalués selon les mêmes méthodes que les actifs du composite «Immeubles» mais ne font pas l'objet d'une vérification externe vu leur faible importance relative. Par contre, si cette dernière devenait significative, une vérification externe serait faite annuellement, selon les mêmes méthodes utilisées pour les actifs du composite «Immeubles».

Le composite fait usage de produits dérivés pour couvrir les risques de taux de change et pour apparier la durée du composite à celle de l'indice par l'entremise de trocs.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er septembre 1998.

3. Indice de référence

Depuis le 1er octobre 2005, l'indice de référence est composé de 90 % de l'indice obligataire Scotia Capitaux universel et de 10 % de l'indice Lehman Brothers CMBS B couvert. Entre le 1er janvier 1999 et le 30 septembre 2005, l'indice de référence était l'indice obligataire Scotia Capitaux universel. Avant cette date, l'indice était le Scotia Capitaux hypothèques 3 ans.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP n'a pas vérifié les rendements pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 1997.

6. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 18 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2002 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 42 points centésimaux.

7. Univers de placement

L'indice de référence est composé d'un univers de titres canadiens. Par contre, les activités d'investissement hypothécaires sont faits majoritairement au Canada et aux États-Unis.

Caisse de dépôt et placement du Québec

Immeubles

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le 31 décembre 2006 :

Période	Composite	Indice	Écart
1 mois	6.43 %	10.89 %	-4.46 %
3 mois	19.05 %	10.89 %	8.16 %
6 mois	23.19 %	14.36 %	8.82 %
Année à ce jour	30.46 %	27.05 %	3.41 %

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Nombre de comptes	Écart type rend. comptes
2006	14 098 564 $	142 716 112 $	9.88 %	1	s.o.
2005	10 813 364 $	121 925 703 $	8.87 %	1	s.o.
2004	7 796 077 $	102 393 353 $	7.61 %	1	s.o.
2003	7 716 944 $	89 336 739 $	8.64 %	1	s.o.
2002	7 992 610 $	77 501 607 $	10.31 %	1	s.o.
2001	7 553 445 $	85 130 677 $	8.87 %	1	s.o.
2000	5 889 133 $	88 164 426 $	6.68 %	1	s.o.
1999	4 239 814 $	81 394 472 $	5.21 %	1	s.o.
1998	3 518 198 $	68 535 968 $	5.13 %	1	s.o.
1997	3 220 750 $	64 421 766 $	5.00 %	1	s.o.

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2006:	COMPOSITE:	30.46	34.48	32.74	28.20	23.89	22.16	21.60	20.70	19.42	19.52
	INDICE:	27.05	29.01	25.70	21.72	18.62	17.38	16.94	15.77	15.56	15.77
	ÉCART:	3.41	5.47	7.04	6.48	5.26	4.78	4.66	4.93	3.86	3.74
2005:	COMPOSITE:	38.62	33.90	27.46	22.30	20.57	20.18	19.36	18.11	18.36	
	INDICE:	31.00	25.03	19.99	16.61	15.53	15.34	14.24	14.20	14.59	
	ÉCART:	7.62	8.87	7.47	5.69	5.03	4.85	5.13	3.91	3.78	
2004:	COMPOSITE:	29.34	22.22	17.30	16.43	16.80	16.42	15.44	16.05		
	INDICE:	19.33	14.84	12.17	11.96	12.43	11.66	11.98	12.68		
	ÉCART:	10.01	7.38	5.13	4.47	4.36	4.76	3.46	3.36		
2003:	COMPOSITE:	15.49	11.70	12.43	13.86	14.00	13.27	14.26			
	INDICE:	10.52	8.75	9.61	10.77	10.19	10.80	11.77			
	ÉCART:	4.97	2.95	2.82	3.08	3.81	2.47	2.50			
2002:	COMPOSITE:	8.04	10.93	13.32	13.63	12.83	14.06				
	INDICE:	7.01	9.16	10.86	10.10	10.86	11.98				
	ÉCART:	1.03	1.77	2.46	3.53	1.98	2.08				
2001:	COMPOSITE:	13.88	16.06	15.56	14.06	15.30					
	INDICE:	11.34	12.84	11.15	11.84	12.99					
	ÉCART:	2.55	3.22	4.40	2.23	2.31					
2000:	COMPOSITE:	18.27	16.40	14.12	15.66						
	INDICE:	14.35	11.06	12.01	13.41						
	ÉCART:	3.92	5.34	2.12	2.25						
1999:	COMPOSITE:	14.56	12.11	14.80							
	INDICE:	7.86	10.85	13.10							
	ÉCART:	6.70	1.26	1.70							
1998:	COMPOSITE:	9.70	14.92								
	INDICE:	13.92	15.81								
	ÉCART:	(4.22)	(0.89)								
1997:	COMPOSITE:	20.39									
	INDICE:	17.74									
	ÉCART:	2.65									

Immeubles

Autres rendements présentés au 31 décembre (en pourcentage) :

	Revenu courant	Appréciation (dépréciation) du capital	Rendement Total
2006	5.72	23.40	30.46
2005	5.95	30.84	38.62
2004	6.71	21.21	29.34
2003	8.16	6.77	15.49
2002	9.53	(1.35)	8.04
2001	8.72	4.75	13.88
2000	9.30	8.21	18.27
1999	10.00	4.15	14.56
1998	7.93	1.64	9.70
1997	6.75	12.78	20.39

Notes relatives au composite Immeubles :

1. **Description du composite**

Ce composite regroupe l'essentiel des placements immobiliers de la Caisse. Plus de 90 % du composite sont des placements directs. La balance des investissements est sous forme de prêts hypothécaires, d'actions et de valeurs convertibles, principalement reliés à des actifs immobiliers.

Tout revenu courant est réinvesti dans le composite Immeubles. Les frais d'aménagement des locaux et autres améliorations locatives sont amortis sur la durée du bail.

Les placements immobiliers sont évalués annuellement. Ces évaluations sont vérifiées par un vérificateur externe. Tout rendement est donc basé sur un résultat vérifié. Ces rendements incluent aussi le rendements des liquidités.

Le niveau de levier dans ce composite se maintient autour de son maximum permis, qui est de 55 % à l'exception des placements du type immeubles de prestige dont le maximum permis est de 85 %. Les placements du type immeubles de prestige regroupent des immeubles de grande qualité qui procurent un rendement très stable avec un profil de risque réduit par la qualité des locataires.

Depuis le 1er octobre 1996, une portion des actifs de ce composite a été confiée à des gestionnaires externes.

2. **Date de création du composite**

Ce composite a été créé le 1er septembre 1998.

3. **Indice de référence**

L'indice de référence de ce composite est le MLH+A (renommé Aon) depuis janvier 1993. Jusqu'au 31 décembre 2002, cet indice était une composition du Russell Canada, du sous-indice Russell Québec et du sous-indice TSE immobilier et construction, en incluant un levier. Depuis le 1er janvier 2003, l'indice est composé à 70 % de l'indice IPD Canada et à 30 % de l'indice NCREIF couvert, moins une proportion de l'indice Scotia Capitaux court terme All Corporate pour refléter le levier.

Il est important de noter que les gestionnaires ont un objectif de rendement absolu de base annualisé qui inclut une prévision à long terme du rendement de l'indice de 9 %. Les gestionnaires sont évalués selon cet objectif. Pour le suivi et la comparaison du rendement, l'indice de comparaison à long terme est calculé sur une période de cinq ans pour correspondre à l'horizon d'investissement des gestionnaires.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP n'a pas vérifié les rendements pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 1997.

5. Date de conversion en portefeuille spécialisé

Les avoirs des portefeuilles des déposants ont été transférés dans un portefeuille spécialisé le 1er octobre 1985. Le composite est uniquement composé du portefeuille spécialisé depuis cette date.

6. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

La comptabilisation des frais pour ce composite est modifiée. À partir du 1er janvier 2003, les charges d'exploitation engagées directement par les filiales immobilières sont portées en réduction des revenus de biens immobiliers. Les charges d'exploitation engagées par la Caisse pour la gestion du portefeuille immobilier représentent les charges d'exploitation du composite. Ceci reflète les façons de faire de l'industrie.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 9 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2002 au 31 décembre 2005, les frais repésentaient en moyenne 35 points centésimaux.

7. Utilisation de produits dérivés

Ce composite fait usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion, de façon conforme à la politique de gestion intégrée des risques. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour protéger le rendement contre des fluctuations de marché et appliquer des stratégies de placement ou de répartition de l'actif.

8. Évaluation des placements

Chaque année, le tiers des biens immobiliers fait l'objet d'une évaluation complète effectuée de façon indépendante par un évaluateur externe; les autres biens immobiliers font l'objet d'une mise à jour de la dernière évaluation; des évaluations ponctuelles de certains biens immobiliers sont aussi effectuées lorsque les conditions du marché changent de façon importante ou lorsqu'une opération est envisagée. Les placements en actions et valeurs convertibles incluent des titres de sociétés fermées pour lesquels aucun cours n'est disponible. Leur juste valeur est établie selon des méthodes couramment employées.

9. Autres rendements présentés

Les rendements du composite Immeubles sont calculés sur la base de deux composantes, soit l'appréciation ou la dépréciation du capital ainsi que le revenu courant d'exploitation. Le rendement total du composite représente la somme géométrique de ces deux composantes.

Caisse de dépôt et placement du Québec

Fonds de couverture

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le 31 décembre 2006 :

Période	Composite	Indice	Ecart
1 mois	1.24 %	0.33 %	0.90 %
3 mois	3.69 %	1.04 %	2.65 %
6 mois	2.07 %	2.15 %	-0.08 %
Année à ce jour	6.72 %	7.94 %	-1.22 %

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Nombre de comptes	Ecart type rend. comptes
2006	4 215 582 $	142 716 112 $	2.95 %	1	s.o.
2005	3 909 188 $	121 925 703 $	3.21 %	1	s.o.
2004	2 800 298 $	102 393 353 $	2.73 %	1	s.o.
2003	953 501 $	89 336 739 $	1.07 %	1	s.o.

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2006:	**COMPOSITE:**	6.72	7.81	6.75							
	INDICE:	7.94	4.93	4.05							
	ÉCART:	(1.22)	2.87	2.70							
2005:	**COMPOSITE:**	8.90	6.76								
	INDICE:	2.01	2.16								
	ÉCART:	6.89	4.61								
2004:	**COMPOSITE:**	4.67									
	INDICE:	2.30									
	ÉCART:	2.37									

Fonds de couverture

Notes relatives au composite Fonds de couverture :

1. Description du composite

Le nom de ce composite a changé de Unités de participation de fonds de couverture à Fonds de couverture le 1er avril 2005. Ce composite regroupe les activités de fond de couverture de la Caisse. Cette activité vise une valeur ajoutée obtenue de placements de type fonds de fonds de couverture dont la corrélation avec les rendements des actifs traditionnels est faible. Depuis le 1er juin 2004, des activités à rendement absolu ont été regroupées dans ce composite comme activités superposées : Devises, Valeur relative de revenu fixe et les fonds de type Global Macro.

Il n'y a pas de levier à long terme dans la gestion de fonds de fonds. Toutefois, afin de profiter d'occasions et de mandater rapidement des gestionnaires de fonds, le levier maximum autorisé est de 10 % de l'actif net du composite et ne peut pas perdurer plus de six mois.

Depuis le 1er janvier 2004, une portion des actifs de ce composite a été confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2003.

3. Indice de référence

Depuis juillet 2006, l'indice de référence est le Scotia Capitaux bons du Trésor canadien de 91 jours. Avant cette période l'indice est le SP Hedge Fund Index. La firme Standard and Poors a stoppé la publication de cet indice au 30 juin 2006. Jusqu'au 31 décembre 2004, l'indice de référence de ce composite était le Scotia Capitaux bons du Trésor de 91 jours.

Il est important de noter que les gestionnaires ont un objectif de rendement absolu annualisé de 6 % au-dessus du rendement de l'indice Scotia Capitaux bons du Trésor canadien de 91 jours, sur trois ans après charges d'exploitation. Les gestionnaires sont évalués selon cet objectif.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé depuis le début, le 1er avril 2003, au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP a vérifié les rendements depuis le début jusqu'au 31 décembre 2006.

5. Date de conversion en portefeuille spécialisé

Les avoirs des portefeuilles des déposants ont été transférés dans un portefeuille spécialisé le 1er avril 2003. Le composite est uniquement composé du portefeuille spécialisé depuis cette date.

6. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 62 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Depuis le début du composite, soit du 1er avril 2003 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 89 points centésimaux.

Produits de base

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le 31 décembre 2006 :

Période	Composite	Indice	Écart
1 mois	-2.68 %	-4.32 %	1.64 %
3 mois	11.98 %	7.98 %	4.00 %
6 mois	6.57 %	2.31 %	4.27 %
Année à ce jour	3.32 %	-0.95 %	4.27 %

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Nombre de comptes	Ecart type rend. comptes
2006	2 306 733 $	142 716 112 $	1.62 %	1	s.o.
2005	1 566 372 $	121 925 703 $	1.28 %	1	s.o.
2004	1 012 133 $	102 393 353 $	0.99 %	1	s.o.

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2006:	COMPOSITE:	3.32	9.83								
	INDICE:	(0.95)	7.64								
	ÉCART:	4.27	2.20								
2005:	COMPOSITE:	16.76									
	INDICE:	16.96									
	ÉCART:	(0.20)									

Caisse de dépôt et placement du Québec

Produits de base

Notes relatives au composite Produits de base :

1. Description du composite

Ce composite regroupe les activités d'investissement sur instruments financiers sur produits de base. La stratégie se divise en trois activités :
1) Gestion indicielle: des produits dérivés sont utilisés pour reproduire le rendement d'indices sur produits de base;
2) Gestion active des dérivés : principalement par des stratégies de valeur relative intra-sectorielles suivant des analyses fondamentales et techniques;
3) Gestion du sous-jacent : 80 % de la valeur nominale est investi dans des obligations à rendement réel du gouvernement américain, échéance entre 1 et 10 ans, et 20 % du nominal est investi dans des titres de marché monétaire américain.

Depuis le 1er septembre 2004, une portion des actifs de ce composite a été confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2004.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est l'indice Instruments financiers sur produits de base, construit par la Caisse. Cet indice se compose de deux éléments, soit le rendement de l'actif au comptant et le rendement des instruments financiers sur produits de base. La somme des deux rendements donne le rendement de l'indice.

L'indice pour l'actif au comptant est composé de 80 % du Barclays US Government Inflation-Linked Bond 1-10 Years Total return et de 20 % du Merrill Lynch 3-month US Treasury Bill. Ces proportions sont rebalancées mensuellement.

L'indice pour les instruments financiers sur produits de base est le Dow Jones-AIG Commodity Excess return non couvert.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé depuis le début, le 1er juillet 2004, au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP a vérifié les rendements depuis le début jusqu'au 31 décembre 2006.

5. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 29 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Depuis le début du composite, soit du 1er juillet 2004 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 21 points centésimaux.

6. Univers de placement

L'indice de référence est composé de titres américains (le sous-jacents) et d'instruments financiers sur produits de base. Le composite investi dans le même sous-jacent, ainsi que sur des instruments financiers sur produits de base.

7. Utilisation de produits dérivés

Tel que décrit dans la description du composite, la gestion des instruments financiers sur produits de base et la gestion indicielle se font à partir de produits dérivés.

Caisse de dépôt et placement du Québec

Fonds équilibré

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le 31 décembre 2006 :

Période	Composite	Indice	Écart
1 mois	1.69 %	1.79 %	-0.10 %
3 mois	7.89 %	6.02 %	1.87 %
6 mois	12.47 %	10.55 %	1.92 %
Année à ce jour	14.55 %	12.67 %	1.88 %

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Nombre de comptes	Écart type rend. comptes
2006	142 716 112 $	142 716 112 $	100.00 %	24	5.27 %
2005	121 925 703 $	121 925 703 $	100.00 %	24	5.27 %
2004	102 393 353 $	102 393 353 $	100.00 %	22	1.85 %
2003	89 336 739 $	89 336 739 $	100.00 %	22	2.33 %
2002	77 501 607 $	77 501 607 $	100.00 %	18	4.34 %
2001	85 130 677 $	85 130 677 $	100.00 %	16	3.50 %
2000	88 164 426 $	88 164 426 $	100.00 %	16	1.02 %
1999	81 394 472 $	81 394 472 $	100.00 %	15	2.16 %
1998	68 535 968 $	68 535 968 $	100.00 %	16	0.34 %
1997	64 421 766 $	64 421 766 $	100.00 %	16	0.74 %

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2006:	COMPOSITE:	14.55	14.60	13.80	14.15	8.96	6.50	6.46	7.66	7.95	8.44
	INDICE:	12.67	12.77	12.25	12.97	8.96	7.14	6.92	7.80	7.81	8.25
	ÉCART:	1.88	1.83	1.55	1.19	0.00	(0.64)	(0.47)	(0.14)	0.13	0.19
2005:	COMPOSITE:	14.65	13.42	14.02	7.60	4.96	5.17	6.71	7.15	7.78	
	INDICE:	12.88	12.03	13.06	8.05	6.07	6.00	7.12	7.22	7.76	
	ÉCART:	1.78	1.39	0.96	(0.45)	(1.11)	(0.83)	(0.41)	(0.07)	0.01	
2004:	COMPOSITE:	12.20	13.70	5.35	2.66	3.37	5.44	6.12	6.95		
	INDICE:	11.20	13.16	6.49	4.43	4.67	6.19	6.44	7.14		
	ÉCART:	1.00	0.55	(1.14)	(1.77)	(1.30)	(0.75)	(0.32)	(0.19)		
2003:	COMPOSITE:	15.23	2.08	(0.33)	1.27	4.14	5.14	6.22			
	INDICE:	15.15	4.21	2.27	3.10	5.22	5.67	6.57			
	ÉCART:	0.08	(2.13)	(2.60)	(1.83)	(1.07)	(0.53)	(0.36)			
2002:	COMPOSITE:	(9.57)	(7.31)	(3.00)	1.54	3.23	4.79				
	INDICE:	(5.69)	(3.62)	(0.63)	2.87	3.86	5.21				
	ÉCART:	(3.88)	(3.69)	(2.37)	(1.33)	(0.64)	(0.42)				
2001:	COMPOSITE:	(4.99)	0.46	5.54	6.70	7.92					
	INDICE:	(1.51)	2.00	5.89	6.40	7.54					
	ÉCART:	(3.49)	(1.54)	(0.35)	0.30	0.38					
2000:	COMPOSITE:	6.23	11.24	10.91	11.41						
	INDICE:	5.64	9.79	9.17	9.92						
	ÉCART:	0.60	1.44	1.73	1.49						
1999:	COMPOSITE:	16.48	13.32	13.20							
	INDICE:	14.12	10.99	11.39							
	ÉCART:	2.36	2.33	1.81							
1998:	COMPOSITE:	10.24	11.59								
	INDICE:	7.95	10.05								
	ÉCART:	2.30	1.54								
1997:	COMPOSITE:	12.95									
	INDICE:	12.20									
	ÉCART:	0.76									

Fonds équilibré

Notes relatives au composite Fonds équilibré :

1. Description du composite

Ce composite regroupe l'ensemble des comptes des déposants, incluant le Fonds général. Ce composite mesure le travail global de répartition de l'actif effectué par la Caisse pour l'ensemble des catégories de placement offertes aux déposants.

Une partie du composite représente des activités superposées.

Depuis le 1er décembre 1987, une portion des actifs de ce composite a été confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2002.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est un indice construit par la Caisse. Il est composé de la moyenne pondérée des indices de référence des déposants. Ces indices correspondent à la moyenne pondérée des indices des catégories d'actif présentes dans la politique de référence de chaque déposant. La politique de référence des déposants est établie une fois par mois selon les besoins et les préférences des déposants et les prévisions de marché.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP n'a pas vérifié les rendements pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 1997.

5. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 24 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2002 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 30 points centésimaux.

II. Statistiques financières et rétrospective

1. Rendements des portefeuilles spécialisés par rapport aux indices de marché ou reconnus 57
2. Évolution de l'avoir des déposants 58
3. Ventilation de l'avoir des déposants 62
4. Intérêt ou revenu annuel versé sur les dépôts moyens 63
5. Sommaire des placements 64
6. Ventilation des placements 65
7. Groupe immobilier - Financements de 5 M$ et plus 68
8. Investissements en actions et en obligations de sociétés ouvertes 74
9. Investissements en actions et en obligations de sociétés fermées 164
10. Relevé des biens immobiliers 178
11. Relevé des biens immobiliers détenus à des fins de revente 181

1 RENDEMENTS DES PORTEFEUILLES SPÉCIALISÉS PAR RAPPORT AUX INDICES DE MARCHÉ OU RECONNUS

pour les périodes terminées le 31 décembre 2006

Portefeuille spécialisé *(en pourcentage, sauf indication contraire)*	Actif net *(en M$)*	1 an			3 ans			5 ans			Indice de marché ou reconnu
		Rendement	Indice	Écart p.c.	Rendement	Indice	Écart p.c.	Rendement	Indice	Écart p.c.	
Placements à revenu fixe											
Valeurs à court terme	2 708	4.4	4.0	42	3.3	3.0	33	3.1	2.9	28	SC bons du Trésor de 91 jours
Obligations à rendement réel	1 060	-3.0	-2.9	-10	9.6	9.6	7	s.o.	s.o.	s.o.	SC obligataire à rendement réel
Obligations [1]	35 959	4.2	4.1	11	6.0	5.9	16	7.0	6.6	44	SC obligataire universel
Obligations à long terme	3 193	3.6	3.9	-23	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	SC obligations gouvernementales à long terme [2]
Placements à revenu variable											
Actions canadiennes [3]	18 885	22.0	17.3	473	19.4	18.6	81	11.6	13.1	-144	S&P/TSX plafonné [3]
Actions américaines (couvert) [4]	1 771	14.9	14.6	30	10.2	10.1	17	4.96	6.3	-134	S&P 500 couvert [4]
Actions américaines (non couvert) [4]	5 531	15.6	15.4	28	6.8	6.7	11	-1.7	-0.3	-134	S&P 500 non couvert [4]
Actions étrangères (couvert) [5]	3 162	18.7	18.2	52	19.3	19.7	-41	7.6	8.6	-99	MSCI – EAFE couvert
Actions étrangères (non couvert) [4]	6 200	26.5	25.9	66	15.4	15.8	-44	6.8	7.9	-109	MSCI – EAFE non couvert
Actions des marchés en émergence [4]	4 298	32.7	31.7	108	25.6	26.0	-41	16.5	18.8	-235	MSCI – EM
Québec Mondial	13 114	16.7	16.9	-11	17.5	17.4	10	11.4	11.4	1	Québec Mondial [3]
Autres placements											
Participations et infrastructures	8 678	13.5	18.7	-524	14.3	16.5	-222	s.o.	s.o.	s.o.	S&P/TSX ajusté [6]
Placements privés	8 150	30.4	13.6	1 685	27.5	11.4	1 607	s.o.	s.o.	s.o.	S&P 600 ajusté [7]
Dettes immobilières	9 053	6.5	5.1	135	9.8	6.3	351	10.0	6.8	319	Dettes immobilières [8]
Immeubles	14 099	30.5	27.1	341	32.7	25.7	704	23.9	18.6	526	Aon - Immobilier [9]
Fonds de couverture	4 216	6.7	7.9	-122	6.8	4.0	270	s.o.	s.o.	s.o.	SC bons du Trésor de 91 jours [10]
Produits de base	2 307	3.3	-0.9	427	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	Instruments financiers sur produits de base
Répartition de l'actif [11] **(M$)**	387	377	s.o.	s.o.	264	s.o.	s.o.	234	s.o.	s.o.	s.o. [11]
Rendement moyen pondéré des fonds des déposants	**142 716** [13]	**14,6**	**12,7**	**188**	**13,8**	**12,2**	**155**	**9,0**	**9,0**	**0**	**Indice global (portefeuille de référence Caisse)** [12]

[1] Sur les périodes de 5 ans, ces rendements tiennent compte du fait que les placements privés étaient comptabilisés dans le portefeuille spécialisé « Obligations » et les portefeuilles spécialisés de revenu variable (à l'exception du « Québec Mondial ») avant juillet 2003.

[2] Entre la création du portefeuille en avril 2005 et août 2005, l'indice est construit par la Caisse à partir du SC obligations fédérales long terme et du SC obligations gouvernementales long terme. En avril les deux indices sont équipondérés. La pondération du SC obligations gouvernementales long terme a été amenée à 100 % en septembre par des ajustements mensuels de 10 %.

[3] Avant novembre 2000, l'indice de référence était le TSE 300 (non plafonné). Entre novembre et janvier 2001, cet indice a été remplacé par le TSE 300 plafonné.
L'indice pour cette période est une combinaison des deux indices. En mai 2002, le S&P/TSX plafonné a remplacé le TSE 300 plafonné.

[4] Ne tient pas compte de la retenue d'impôt applicable aux étrangers non visés par une convention de double imposition.

[5] Indice construit par la Caisse composé de 80 % du SC provincial Québec, de 20 % du SC bons du Trésor de 91 jours et de l'indice de contrats à terme basé sur un panier d'indices boursiers étrangers.

[6] Depuis le 1er octobre 2006, l'indice est composé de 50 % du S&P/TSX plafonné, de 25 % du S&P 500 couvert et de 25 % du MSCI EAFE couvert. Avant cette période l'indice est composé du S&P/TSX (rendement total) pondéré selon la capitalisation boursière est utilisé et inclut uniquement les secteurs suivants : les matériaux, les biens de consommation de base, les biens de consommation discrétionnaire, les services financiers, les services aux collectivités et le secteur industriel.

[7] Depuis le 1er octobre 2006, l'indice est composé de 60 % du S&P 500 couvert et de 40 % du MSCI EAFE couvert. Avant cette période l'indice est composé du Standard & Poor s 600 (rendement total) couvert contre le risque de change et ajusté pour inclure uniquement les secteurs suivants : les biens de consommation de base, les biens de consommation discrétionnaires, les soins de santé, les technologies de l'information, les télécommunications et secteur industriel.

[8] Ancien Financements hypothécaires. Depuis octobre 2005, l'indice est construit par la Caisse et est composé de 90 % du SC obligataire universel et de 10 % du Lehman Brothers CMBS B couvert.

[9] Depuis janvier 2003, le composite est formé de la façon suivante : [(70 % IPD Canada + 30 % NCREIF américain couvert) * (1 + dette/équité)] – [(dette/équité) * Indice Scotia court terme All Corporate]. Le ratio dette/équité de l'indice est de 40/60.

[10] Depuis le 1er juillet 2006, l'indice de référence est le Scotia Capitaux bons du Trésor canadien de 91 jours. Avant cette période l'indice est le S&P Hedge Fund Index. La firme Standards and Poors a cessé la publication de cet indice au 30 juin 2006.

[11] Portefeuille réorganisé en 2003 et 2004. L'activité existait toutefois dans le portefeuille de placements diversifiés, stratégiques et tactiques. Le rendement est celui de l'activité, net des charges, et incluant les décisions au comptant. Le portefeuille spécialisé « Répartition de l'actif » a comme objectif de bonifier le rendement global. Ses résultats sont évalués en absolu et en dollars. Les résultats sont cumulés pour les périodes de plus d'un an.

[12] Indice construit par la Caisse. Moyenne pondérée des indices de référence des déposants.

[13] L'écart entre l'avoir (l'actif net) des déposants de 143 479 M$ et l'actif net des fonds des déposants de 142 716 M$ représente principalement les soldes sur les dépôts à vue et les dépôts à terme des déposants de l'ordre de 763 M$. De plus, l'écart entre l'actif net des fonds des déposants et la somme des actifs net de tous les portefeuilles spécialisés représente les activités de trésorerie de la Caisse.

2 ÉVOLUTION DE L'AVOIR DES DÉPOSANTS
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000	1999	1998	1997
Commission administrative des régimes de retraite et d'assurances										
Régime de retraite des employés du gouvernement et des organismes publics										
Revenu net attribué[1]	**2 745**	2 308	1 594	961	1 258	1 844	3 073	1 694	1 577	1 233
Dépôts (retraits)	**(187)**	(92)	(145)	(145)	(157)	(103)	(85)	190	469	343
+/- value non matérialisée	**2 683**	2 344	1 916	3 013	(3 911)	(3 401)	(1 069)	2 280	727	1 378
Avoir	**44 163**	38 922	34 362	30 997	27 168	29 978	31 638	29 719	25 555	22 782
Avances de fonds	**(51)**	-	(14)	-	-	(6)	-	-	-	-
Avoir net	**44 112**	38 922	34 348	30 997	27 168	29 972	31 638	29 719	25 555	22 782
Excédent sur le coût	**8 370**	5 687	3 343	1 427	(1 586)	2 325	5 726	6 795	4 515	3 788
Régime de retraite du personnel d'encadrement										
Revenu net attribué[1]	**470**	374	249	98	189	273	469	322	268	205
Dépôts (retraits)	**62**	102	13	85	97	1	47	(195)	(37)	(14)
+/- value non matérialisée	**420**	416	328	542	(636)	(530)	(170)	290	104	222
Avoir	**7 373**	6 421	5 529	4 939	4 214	4 564	4 820	4 474	4 057	3 722
Avances de fonds	**(109)**	(6)	-	(13)	(11)	(9)	-	-	-	-
Avoir net	**7 264**	6 415	5 529	4 926	4 203	4 555	4 820	4 474	4 057	3 722
Excédent sur le coût	**1 409**	989	573	245	(297)	339	869	1 039	749	645
Régimes particuliers										
Revenu net attribué[1]	**16**	13	9	5	7	9	20	12	11	8
Dépôts (retraits)	**(5)**	(4)	(4)	(4)	(3)	(2)	(8)	(3)	(2)	(2)
+/- value non matérialisée	**16**	16	13	18	(25)	(19)	(5)	12	4	7
Avoir net	**253**	226	201	183	164	185	197	190	169	156
Excédent sur le coût	**49**	33	17	4	(14)	11	30	35	23	19
Régime de retraite des élus municipaux										
Revenu net attribué[1]	**10**	8	5	3	4	15	24	12	10	9
Dépôts (retraits)	**(1)**	-	3	(5)	(85)	-	-	(1)	-	-
+/- value non matérialisée	**11**	10	9	11	(15)	(28)	(10)	16	5	8
Avoir net	**164**	144	126	109	100	196	209	195	168	153
Excédent sur le coût	**34**	23	13	4	(7)	8	36	46	30	25
Régime de retraite pour certains employés de la Commission scolaire de la Capitale[2]										
Revenu net attribué[1]	**-**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	**48**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+/- value non matérialisée	**-**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	**48**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	**-**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL										
Revenu net attribué[1]	**3 241**	2 703	1 857	1 067	1 458	2 141	3 586	2 040	1 866	1 455
Dépôts (retraits)	**(83)**	6	(133)	(69)	(148)	(104)	(46)	(9)	430	327
+/- value non matérialisée	**3 130**	2 786	2 266	3 584	(4 587)	(3 978)	(1 254)	2 598	840	1 615
Avoir	**52 001**	45 713	40 218	36 228	31 646	34 923	36 864	34 578	29 949	26 813
Avances de fonds	**(160)**	(6)	(14)	(13)	(11)	(15)	-	-	-	-
Avoir net	**51 841**	45 707	40 204	36 215	31 635	34 908	36 864	34 578	29 949	26 813
Excédent sur le coût	**9 862**	6 732	3 946	1 680	(1 904)	2 683	6 661	7 915	5 317	4 477

2 ÉVOLUTION DE L'AVOIR DES DÉPOSANTS (suite)

au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000	1999	1998	1997
Régie des rentes du Québec										
Fonds du Régime de rentes du Québec										
Revenu net attribué[1]	**2 155**	1 538	851	483	710	1 001	2 090	1 479	1 294	1 096
Dépôts (retraits)	**741**	948	1 185	230	372	183	(223)	(792)	(1 548)	(1 680)
+/- value non matérialisée	**2 348**	2 096	1 657	2 119	(2 603)	(1 933)	(1 079)	1 093	247	761
Avoir	**32 680**	27 436	22 854	19 161	16 329	17 850	18 599	17 811	16 031	16 038
Avances de fonds	**(441)**	(463)	(433)	(407)	(570)	(510)	(525)	(332)	(200)	(200)
Avoir net	**32 239**	26 973	22 421	18 754	15 759	17 340	18 074	17 479	15 831	15 838
Excédent sur le coût	**6 629**	4 281	2 185	528	(1 591)	1 012	2 945	4 024	2 931	2 684
Fonds d'amortissement des régimes de retraite										
Revenu net attribué[1]	**1 167**	810	359	157	338	287	1 074	163	89	66
Dépôts (retraits)	**3 000**	3 597	1 807	800	1 400	2 362	2 080	2 756	-	-
+/- value non matérialisée	**1 797**	1 467	1 066	1 286	(1 230)	(670)	(726)	317	38	78
Avoir net	**26 823**	20 859	14 985	11 753	9 510	9 002	7 023	4 595	1 359	1 232
Excédent sur le coût	**3 512**	1 715	248	(818)	(2 104)	(874)	(204)	522	205	167
Commission de la construction du Québec										
Régime supplémentaire de rentes pour les employés de l'industrie de la construction du Québec										
Revenu net attribué[1]	**754**	726	372	176	278	379	752	609	533	382
Dépôts (retraits)	**126**	122	16	(181)	10	(142)	(66)	(117)	(127)	(133)
+/- value non matérialisée	**457**	497	520	773	(1 051)	(829)	(329)	599	102	311
Avoir	**11 087**	9 750	8 405	7 497	6 729	7 492	8 084	7 727	6 636	6 128
Avances de fonds	**(11)**	(5)	-	(30)	(140)	(30)	(13)	-	-	-
Avoir net	**11 076**	9 745	8 405	7 467	6 589	7 462	8 071	7 727	6 636	6 128
Excédent sur le coût	**1 721**	1 264	767	247	(526)	525	1 354	1 683	1 084	982
Commission de la santé et de la sécurité du travail										
Fonds de la santé et de la sécurité du travail										
Revenu net attribué[1]	**594**	555	306	95	237	404	817	523	489	364
Dépôts (retraits)	**28**	68	(193)	(411)	(290)	(502)	164	(341)	(25)	648
+/- value non matérialisée	**851**	673	578	844	(1 318)	(1 005)	(434)	665	207	401
Avoir	**10 697**	9 224	7 928	7 237	6 709	8 080	9 183	8 636	7 789	7 118
Avances de fonds	**(304)**	(337)	(290)	(355)	(377)	(194)	(340)	(101)	(145)	(235)
Avoir net	**10 393**	8 887	7 638	6 882	6 332	7 886	8 843	8 535	7 644	6 883
Excédent sur le coût	**2 086**	1 235	562	(16)	(860)	458	1 463	1 897	1 232	1 025
Société de l'assurance automobile du Québec										
Fonds d'assurance automobile du Québec										
Revenu net attribué[1]	**698**	426	384	186	276	403	733	391	426	356
Dépôts (retraits)	**(489)**	(427)	(565)	(190)	(303)	(240)	(138)	(228)	(106)	(211)
+/- value non matérialisée	**381**	727	497	663	(1 025)	(858)	(341)	721	176	341
Avoir	**8 207**	7 617	6 891	6 575	5 916	6 968	7 663	7 409	6 525	6 029
Avances de fonds	**(108)**	(130)	(147)	(182)	(59)	(40)	(32)	(44)	(87)	-
Avoir net	**8 099**	7 487	6 744	6 393	5 857	6 928	7 631	7 365	6 438	6 029
Excédent sur le coût	**1 942**	1 561	834	337	(326)	699	1 557	1 898	1 177	1 001

2 ÉVOLUTION DE L'AVOIR DES DÉPOSANTS (suite)

au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000	1999	1998	1997
Régime de rentes de survivants										
Revenu net attribué[1]	**30**	20	9	(4)	13	20	42	30	24	11
Dépôts (retraits)	**(14)**	(8)	(11)	(13)	(15)	(7)	(7)	(9)	(5)	278
+/- value non matérialisée	**30**	32	31	49	(48)	(39)	(22)	22	6	7
Avoir net	**452**	406	362	333	301	351	377	364	321	296
Excédent sur le coût	**68**	38	6	(25)	(74)	(26)	13	35	13	7
Autorité des marchés financiers										
Revenu net attribué[1]	**19**	14	13	11	13	13	12	6	9	4
Dépôts (retraits)	**3**	29	12	9	-	34	21	11	24	16
+/- value non matérialisée	**(1)**	2	3	3	2	4	4	(4)	2	1
Avoir net	**409**	388	343	315	292	277	226	189	176	141
Excédent sur le coût	**16**	17	15	12	9	7	3	(1)	3	1
Conseil de gestion de l'assurance parentale										
Fonds d'assurance parentale										
Revenu net attribué[1]	**20**	4	-	-	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	**188**	195	-	-	-	-	-	-	-	-
+/- value non matérialisée	**2**	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	**408**	198	-	-	-	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	**1**	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-
Régime complémentaire de rentes des techniciens ambulanciers oeuvrant au Québec										
Revenu net attribué[1]	**13**	10	8	5	6	7	10	5	5	4
Dépôts (retraits)	**7**	6	7	8	8	7	5	6	7	6
+/- value non matérialisée	**14**	14	9	12	(13)	(10)	(1)	6	3	3
Avoir net	**240**	206	176	152	127	126	122	108	91	76
Excédent sur le coût	**44**	30	16	7	(5)	8	18	19	13	10
La Financière agricole du Québec										
Revenu net attribué[1]	**15**	12	6	1	(3)	8	8	7	8	4
Dépôts (retraits)	**(5)**	9	19	10	(71)	84	14	(32)	(61)	120
+/- value non matérialisée	**13**	15	13	12	(4)	(7)	(1)	-	1	-
Avoir net	**232**	209	173	135	112	190	105	84	109	161
Excédent sur le coût	**44**	31	16	3	(9)	(5)	2	3	3	2
Régime de retraite de l'Université du Québec										
Revenu net attribué[1]	**7**	6	3	-	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	**(5)**	18	73	-	-	-	-	-	-	-
+/- value non matérialisée	**28**	22	10	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	**162**	132	86	-	-	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	**60**	32	10	-	-	-	-	-	-	-
Office de la protection du consommateur										
Fonds des cautionnements collectifs des agents de voyages										
Revenu net attribué[1]	**1**	-	-	-	-	-	1	1	-	1
Dépôts (retraits)	**10**	6	-	-	(2)	-	(1)	-	(1)	-
+/- value non matérialisée	**1**	-	-	1	(1)	(1)	-	-	-	-
Avoir net	**22**	10	4	4	3	6	7	7	6	7
Excédent sur le coût	**1**	-	-	-	(1)	-	1	1	1	1
Régime de retraite du personnel des CPE et des garderies privées conventionnées du Québec										
Revenu net attribué	**1**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	**18**	2	-	-	-	-	-	-	-	-
+/- value non matérialisée	**-**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	**21**	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	**-**	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2 ÉVOLUTION DE L'AVOIR DES DÉPOSANTS (suite)

au 31 décembre 2006

(juste valeur - en millions de dollars)

	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000	1999	1998	1997
Régime complémentaire de retraite des employés syndiqués de la Commission de la construction du Québec[2]										
Revenu net attribué	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+/- value non matérialisée	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Société des alcools du Québec										
Revenu net attribué[1]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	14	-	-	-	-	-	(26)	26	-	-
+/- value non matérialisée	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	14	-	-	-	-	-	-	26	-	-
Excédent sur le coût	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Régie des marchés agricoles et alimentaires du Québec Fonds d'assurance-garantie										
Revenu net attribué[1]	1	-	-	-	-	-	1	-	1	-
Dépôts (retraits)	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-
+/- value non matérialisée	-	-	-	1	(1)	(1)	-	-	-	-
Avoir net	6	5	5	5	4	4	5	4	4	3
Excédent sur le coût	1	-	(1)	(1)	(2)	(1)	-	-	-	-
Fédération des producteurs de bovins du Québec										
Revenu net attribué[1]	-	1	-	-	-	-	-	1	-	-
Dépôts (retraits)	-	-	-	1	-	(1)	-	-	-	-
+/- value non matérialisée	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	4	4	3	3	2	2	3	3	2	2
Excédent sur le coût	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Magazine Protégez-Vous[3]										
Revenu net attribué[1]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	-	-	-	(2)	-	-	-	-	-	-
+/- value non matérialisée	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	-	-	-	-	2	2	2	2	2	2
Excédent sur le coût	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ensemble des déposants										
Revenu net attribué[1]	8 717	6 825	4 168	2 177	3 326	4 663	9 126	5 255	4 744	3 743
Dépôts (retraits)	3 552	4 571	2 217	192	962	1 674	1 777	1 271	(1 412)	(629)
+/- value non matérialisée	9 051	8 330	6 650	9 347	(11 879)	(9 327)	(4 183)	6 017	1 622	3 518
Avoir	143 479	122 159	102 433	89 398	77 682	85 273	88 263	81 543	69 000	64 046
Avances de fonds	(1 024)	(941)	(884)	(987)	(1 157)	(789)	(910)	(477)	(432)	(435)
Avoir net	142 455	121 218	101 549	88 411	76 525	84 484	87 353	81 066	68 568	63 611
Excédent sur le coût	25 985	16 934	8 604	1 954	(7 393)	4 486	13 813	17 996	11 979	10 357

[1] Depuis le 1er janvier 1997, les gains et pertes à la vente de placements des portefeuilles spécialisés sont réinvestis.

[2] Nouveau déposant en 2006.

[3] Cet organisme n'est plus un déposant de la Caisse depuis 2003.

3 VENTILATION DE L'AVOIR DES DÉPOSANTS
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en pourcentage)

	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000	1999	1998	1997
Régime de retraite des employés du gouvernement et des organismes publics (CARRA - RREGOP)	**30,8**	31,9	33,6	34,7	35,0	35,2	35,8	36,5	37,0	35,6
Fonds du Régime de rentes du Québec (RRQ)	**22,8**	22,5	22,3	21,4	21,0	20,9	21,1	21,8	23,2	25,0
Fonds d'amortissement des régimes de retraite (FARR)	**18,7**	17,1	14,6	13,1	12,2	10,6	8,0	5,6	2,0	1,9
Régime supplémentaire de rentes pour les employés de l'industrie de la construction du Québec (CCQ)	**7,7**	8,0	8,2	8,4	8,7	8,8	9,1	9,5	9,6	9,6
Fonds de la santé et de la sécurité du travail (CSST)	**7,5**	7,6	7,7	8,1	8,6	9,5	10,4	10,6	11,3	11,1
Fonds d'assurance automobile du Québec (SAAQ)	**5,7**	6,2	6,7	7,4	7,6	8,2	8,7	9,1	9,5	9,4
Régime de retraite du personnel d'encadrement (CARRA - RRPE)	**5,1**	5,2	5,4	5,5	5,4	5,3	5,5	5,5	5,9	5,8
Autres déposants	**1,7**	1,5	1,5	1,4	1,5	1,5	1,4	1,4	1,5	1,6
	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

4 INTÉRÊT OU REVENU ANNUEL VERSÉ SUR LES DÉPÔTS MOYENS

(taux en pourcentage)

CATÉGORIES DE DÉPÔTS	**2006**	2005	2004	2003	2002	2001	2000	1999	1998	1997
Dépôts à vue[1]	**4,01**	2,71	2,01	2,88	2,49	4,99	5,35	4,48	5,15	3,20
Dépôts à terme[1]	**3,78**	2,79	2,77	3,14	3,19	5,06	5,83	5,57	5,35	3,73
Dépôts à participation[2]	**7,82**	6,75	4,05	2,67	4,04	5,95	12,04	8,73	8,38	6,88

[1] Le fonds général reçoit les dépôts à vue et à terme des déposants et leur verse des intérêts sur ces dépôts. Le taux indiqué est le taux moyen versé au cours de l'année.

[2] Le revenu produit par les placements du fonds général et des fonds particuliers de la Caisse est versé ou attribué aux déposants détenteurs de dépôts à participation; le taux indiqué est le taux annuel moyen. Ce taux représente uniquement le revenu comptabilisé au cours de l'année sur les investissements des déposants; il ne tient pas compte des variations de la juste valeur des investissements. Aux fins de ce calcul, les dépôts à participation sont pris au coût. Ce taux se distingue du taux de rendement pondéré par le temps qui se compose à la fois du revenu et de la variation de la juste valeur des placements.

5 SOMMAIRE DES PLACEMENTS
au 31 décembre 2006
(en pourcentage)

	Coût	Juste Valeur									
	2006	**2006**	2005	2004	2003	2002	2001	2000	1999	1998	1997
Obligations	**38,1**	**36,4**	40,6	42,3	37,9	33,2	33,7	37,0	34,0	38,8	44,6
Financements hypothécaires	**3,7**	**3,4**	2,8	3,2	3,2	4,4	3,4	2,3	1,9	2,1	2,2
Valeurs à court terme	**18,3**	**16,9**	18,2	12,4	10,0	5,5	4,7	5,3	5,2	5,7	2,3
Titres achetés en vertu de conventions de revente	**2,8**	**2,6**	1,9	2,3	1,1	3,1	7,3	2,7	1,4	3,1	2,3
Titres à revenu fixe	**62,9**	**59,3**	63,5	60,2	52,2	46,2	49,1	47,3	42,5	49,7	51,4
Actions québécoises et canadiennes	**7,8**	**8,7**	9,9	10,8	13,6	15,7	16,7	19,5	23,2	22,3	25,1
Actions étrangères	**21,2**	**22,7**	19,3	20,8	21,9	21,8	20,7	20,6	22,2	19,0	17,3
Biens immobiliers	**8,1**	**9,3**	7,3	8,2	12,3	16,3	13,5	12,6	12,1	9,0	6,2
Titres à revenu variable	**37,1**	**40,7**	36,5	39,8	47,8	53,8	50,9	52,7	57,5	50,3	48,6
	100,0	**100,0**	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

6 VENTILATION DES PLACEMENTS
au 31 décembre 2006
(en millions de dollars)

	Coût	%	Juste valeur									
PLACEMENTS[1]	**2006**		**2006**	2005	2004	2003	2002	2001	2000	1999	1998	1997
Obligations												
Titres canadiens												
Gouvernement du Québec	**8 388**	**4,5**	**9 521**	9 651	10 902	12 848	13 083	13 325	13 621	13 122	11 498	10 835
Gouvernement du Canada	**17 794**	**9,6**	**18 213**	26 999	21 523	14 136	7 650	8 911	12 867	7 386	4 454	9 498
Autres gouvernements	**3 907**	**2,1**	**4 002**	1 852	1 309	253	271	283	349	493	565	653
Garantis par le gouvernement du Québec	**4 041**	**2,2**	**4 767**	4 177	4 377	4 706	4 563	4 316	4 166	4 489	4 732	5 306
Garantis par les autres gouvernements	**5 891**	**3,2**	**5 914**	5 604	3 355	868	469	424	539	783	841	364
Garantis par octroi	**408**	**0,2**	**415**	216	236	270	312	332	311	316	554	1 009
Municipaux et scolaires	**1 097**	**0,6**	**1 120**	1 032	893	931	1 065	1 138	1 126	1 032	1 410	1 013
Entreprises et obligations hypothécaires	**14 770**	**7,9**	**14 925**	9 891	5 627	5 467	4 038	3 772	2 733	2 158	2 014	1 244
Titres indexés à l'inflation	**978**	**0,5**	**1 054**	1 277	1 090	179	-	-	-	-	-	-
Fonds de couverture	**172**	**0,1**	**167**	447	235	-	-	-	-	-	-	-
	57 446	**30,9**	**60 098**	61 146	49 547	39 660	31 451	32 501	35 712	29 779	26 068	29 922
Titres étrangers												
Gouvernement des États-Unis	**1 148**	**0,6**	**1 180**	1 807	3 675	1 518	633	3 023	1 643	1 349	3 958	715
Entreprises et obligations hypothécaires	**6 410**	**3,4**	**6 896**	3 972	2 847	1 197	2 321	2 587	1 824	1 331	829	-
Titres indexés à l'inflation	**3 380**	**1,8**	**3 328**	1 858	865	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de couverture	**1 634**	**0,9**	**1 732**	1 026	241	14	-	-	-	-	-	-
Autres	**916**	**0,5**	**950**	1 990	2 157	931	204	1 098	1 398	1 072	942	365
	13 488	**7,2**	**14 086**	10 653	9 785	3 660	3 158	6 708	4 865	3 752	5 729	1 080
	70 934	**38,1**	**74 184**	71 799	59 332	43 320	34 609	39 209	40 577	33 531	31 797	31 002
Actions et valeurs convertibles[2]												
Titres canadiens												
Énergie	**1 667**	**0,9**	**2 535**	2 194	1 357	1 001	1 510	-	-	-	-	-
Matériaux	**2 067**	**1,1**	**2 742**	2 544	2 622	3 375	3 003	-	-	-	-	-
Industrie	**732**	**0,4**	**1 351**	1 249	1 319	1 395	1 283	-	-	-	-	-
Consommation discrétionnaire	**4 118**	**2,2**	**2 950**	3 029	2 518	2 275	1 768	-	-	-	-	-
Biens de consommation de base	**635**	**0,3**	**806**	886	1 060	820	719	-	-	-	-	-
Santé	**409**	**0,2**	**319**	316	422	430	547	-	-	-	-	-
Finance	**2 252**	**1,2**	**3 657**	4 026	3 572	3 623	4 152	-	-	-	-	-
Technologies de l'information	**849**	**0,5**	**947**	942	1 321	1 284	1 187	-	-	-	-	-
Télécommunications	**355**	**0,2**	**500**	506	529	391	913	-	-	-	-	-
Services aux collectivités	**820**	**0,4**	**824**	816	101	370	305	-	-	-	-	-
Fonds communs	**707**	**0,4**	**1 155**	983	750	165	1	-	-	-	-	-
Participations indicielles et autres	**12**	**-**	**12**	-	-	499	756	-	-	-	-	-
	14 623	**7,8**	**17 798**	17 491	15 571	15 628	16 144	19 534	21 400	22 829	18 266	17 476
Titres étrangers												
Fonds externes	**18 991**	**10,2**	**22 672**	13 230	7 882	5 907	4 589	5 378	6 332	8 323	6 753	5 930
Fonds internes	**20 413**	**11,0**	**23 615**	21 006	22 167	19 235	17 822	18 720	16 214	13 574	8 836	6 114
	39 404	**21,2**	**46 287**	34 236	30 049	25 142	22 411	24 098	22 546	21 897	15 589	12 044
	54 027	**29,0**	**64 085**	51 727	45 620	40 770	38 555	43 632	43 946	44 726	33 855	29 520

6 VENTILATION DES PLACEMENTS (suite)
au 31 décembre 2006
(en millions de dollars)

PLACEMENTS[1]	Coût	%	Juste valeur									
	2006		2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000	1999	1998	1997
Financements hypothécaires												
Titres canadiens	**4 779**	**2,6**	**4 877**	4 402	3 998	3 248	3 896	3 819	2 373	1 685	1 564	1 398
Titres étrangers	**2 057**	**1,1**	**2 038**	580	557	379	650	336	189	190	196	99
	6 836	**3,7**	**6 915**	4 982	4 555	3 627	4 546	4 155	2 562	1 875	1 760	1 497
Biens immobiliers												
Canadiens	**8 359**	**4,5**	**11 388**	9 255	8 547	8 872	9 112	9 135	9 043	7 378	3 120	2 413
Étrangers	**6 640**	**3,6**	**7 494**	3 742	3 401	5 362	7 691	6 573	4 836	4 543	4 230	1 868
	14 999	**8,1**	**18 882**	12 997	11 948	14 234	16 803	15 708	13 879	11 921	7 350	4 281
Total des placements à long terme	**146 796**	**78,9**	**164 066**	141 505	121 455	101 951	94 513	102 704	100 964	92 053	74 762	66 300
Valeurs à court terme												
Titres canadiens	**28 953**	**15,5**	**28 950**	29 745	17 151	10 430	4 427	4 134	4 436	4 605	3 830	1 084
Titres étrangers	**5 221**	**2,8**	**5 483**	2 488	2 240	1 487	1 774	1 299	1 329	504	846	533
	34 174	**18,3**	**34 433**	32 233	19 391	11 917	6 201	5 433	5 765	5 109	4 676	1 617
Titres achetés en vertu de conventions de revente												
Titres canadiens	**1 332**	**0,7**	**1 332**	675	734	413	1 111	1 103	320	117	725	1 026
Titres étrangers	**3 931**	**2,1**	**3 988**	2 695	2 613	817	2 038	7 407	2 644	1 300	1 858	643
	5 263	**2,8**	**5 320**	3 370	3 347	1 230	3 149	8 510	2 964	1 417	2 583	1 669
Total des placements à court terme	**39 437**	**21,1**	**39 753**	35 603	22 738	13 147	9 350	13 943	8 729	6 526	7 259	3 286
Total	**186 233**	**100,0**	**203 819**	177 108	144 193	115 098	103 863	116 647	109 693	98 579	82 021	69 586
Répartition des placements à long terme												
Secteur public	**47 948**	**32,7**	**50 252**	56 203	50 349	36 642	28 250	32 863	36 020	30 042	28 954	29 632
Secteur privé	**98 848**	**67,3**	**113 814**	85 302	71 106	65 309	66 263	69 841	64 944	62 011	45 808	36 668
Total	**146 796**	**100,0**	**164 066**	141 505	121 455	101 951	94 513	102 704	100 964	92 053	74 762	66 300

[1] La valeur des placements est établie en fonction des états financiers cumulés.

[2] Les actions et valeurs convertibles sont présentées conformément à l'indice GICS ® (Global Industry Classification Standard) alors qu'auparavant, la Caisse utilisait l'indice du TSE35 qui a été abandonné par l'industrie. En conséquence, nous avons redressé l'année 2002 afin de la rendre comparable aux années suivantes. Pour les années antérieures, veuillez vous référer aux rapports annuels des années précédentes.

7 **GROUPE IMMOBILIER**
FINANCEMENTS DE 5 M$ ET PLUS
au 31 décembre 2006

EMPRUNTEURS	ADRESSES	LIEU
CADIM		
Crossroads Shopping Centre (London) Ltd	765 Exeter Road	London
SEC 901 Square-Victoria	1000, Place Jean-Paul-Riopelle	Montréal
Placements à l'étranger – États-Unis		
147 Flatbush Avenue Property Owner, LLC	147 Flatbush Avenue	Brooklyn
75 Broad Street	75 Broad Street	New York
Belaire at Boca, LLC	22573 Southwest, 66th Avenue	Boca Raton
Blackstone / Brookfield	Los Angeles, New York, Washington, Houston, San Diego	États-Unis
Castillo Grand LLC	1 North Atlantic Beach Boulevard	Fort Lauderdale
Century 410 Associates LP	84 NW Loop 410	San Antonio
Charlotte Corporate Center Acquisition, LLC	8501 IBM Drive	Charlotte
El Ad South, LLC	301 West Bay Street	Jacksonville
GIBG YL Partners, LLC	437-455 New York Avenue	Washington, DC
Grand Lakes Resorts : Ritz Carlton & JW Marriott	4040 Central Florida Parkway	Orlando
Grand Reserve LLC	400 Central Avenue	Northfield
Makallon Atlanta Huntington Beach	Pacific Coast Huntington Beach	Huntington Beach
Pacific Office Properties Trust	3800, 3838 & 4000 North Central Avenue	Phoenix
Pacifica Cabrillo Palms	1345 Cabrillo Park Drive	Santa Ana
Pacifica The Redwood, LLC	610 Teatree Crescent	San Jose
Pinnacle Dunbar Singer LLC	10-16 Manhattan	New York
PZ Miracle Limited Partnership et al	Washington Pike (State Route 50) Scott, Northern Lights Ohio River Boulevard (State Route 65) Baden, Miracle Mile 3755 William Penn Monroeville, Southern Plaza 1155 Washington Pike (State Route 50) Collier, Southland Clairton Boulevard (State Route 51) Pleasant Hills	Pittsburgh
Rockvale Square Outlet Center, L.P.	35 et 35 South Willowdale Drive	Lancaster
Sam Ramon Reflections, LLC	205 Reflections Drive	San Ramon
Swing Equities, LLC Longwings Real Estate Ventures	110 William Street	New York
TR Boulders Investments LLC	160 Newport Center Drive	Newport Beach
Walton Galleria Mezzanine Holdings LLC	900 North Michigan Avenue	Chicago
Placements à l'étranger – Autres		
Brazilian Mortgages Companhia Hipotecaria	Av Paulista, 1728-3o Andar	Sao Paulo, Brésil
Buckingham Securities II	Alban Gate 125 London Wall, 60 Victona Embankment, The Aviva Tower Undershaft, Millennium Bridge House 1 High Timber Street, New Court 48 Carey Street, Leadenhall Court, Sampson & Ludgate House, BSI Tower, 389 Chiswick High Road	Angleterre

Irish SPV	Berlin, Leipzig, Chemnitz, Osnabrück, Luneburg, Francfort, Quedlinburg, Plauen, Halle (Saale) Dresden	Allemagne
Maltings Shopping Center	5 et 7 London Road	St Albans, Angleterre
Morgan Stanley Real Estate Fund MSREF VI Kairos B.V.	Amsterdam, Budapest, Cannes, Francfort, Madrid, Rome, Vienne	Europe
Shanghai Forte Land Company	99 Zhenghe Street, District de Huishan	Wuxi, Chine
Star GT Acquisition SAS	Paris	France

IVANHOÉ CAMBRIDGE

Mayfair Shopping Centre Limited Partnership	95 Wellington Street West	Toronto

MCAP – Groupe financement immobilier

1122581 Alberta Ltd.	630, boulevard René-Lévesque Ouest	Montréal
1200 McGill College Fiducie Commerciale No.1	1200 à 1240, McGill College	Montréal
1227397 Alberta Limited	South Edmonton Industrial Lands	Edmonton
1562903 Ontario Limited	2305 McPhillips Street	Winnipeg
2017166 Ontario Limited	333 St-Mary Avenue	Winnipeg
215 Holdings Ltd.	215 Garry Street	Winnipeg
2423-5632 Québec inc.	200, rue Belvédère Nord	Sherbrooke
2631-1746 Québec inc.	3310-3550, boulevard Côte-Vertu	Saint-Laurent
2631-1746 Québec inc.	7075, Place Robert-Joncas	Saint-Laurent
2631-1746 Québec inc.	1111, boulevard Dr. Frédérick-Phillips	Saint-Laurent
2631-1746 Québec inc.	3300, boulevard Côte Vertu	Saint-Laurent
299 Burrard Management Ltd	299 Burrard Street	Vancouver
3333 Sunridge Way Inc.	3333, Sunridge Way NE	Calgary
390 boulevard Charest est	390, boulevard Charest est	Québec
5500 North Service Road Property LP inc.	5500 North Service Road	Burlington
555 René GP inc.	555, boulevard René-Lévesque Ouest	Montréal
6581862 Canada inc.	6676 – 203rd Street	Langley
70 York Street Limited	70 York Street	Toronto
9074-8765 Québec inc.	515, boulevard Curé Labelle	Laval
9078-7003 Québec inc.	5100, rue Sherbrooke Est	Montréal
9103-4975 Québec inc.	800-855, boulevard De Maisonneuve Est	Montréal
9103-4983 Québec inc.	888, boulevard De Maisonneuve Est	Montréal
9109-7550 Québec inc.	René-Levesque & Lucien L'Allier	Montréal
9111-3621 Québec inc.	510-520-530, boulevard de l'Atrium	Charlesbourg
9145-0627 Québec inc.	1221, boulevard Marcotte	Roberval
9145-0718 Québec inc.	705, avenue du Pont Nord	Alma
9145-0726 Québec inc.	3460, boulevard Saint-François	Jonquière
9145-9701 Québec inc.	12655 à 12695, rue Sherbrooke Est	Montréal

7 **GROUPE IMMOBILIER**
FINANCEMENTS DE 5 M$ ET PLUS
au 31 décembre 2006

EMPRUNTEURS	ADRESSES	LIEU
930439 Alberta ltd.	3320 Sunridge Way NE	Calgary
962860 Alberta inc.	7400, boulevard des Galeries-d'Anjou	Anjou
Amexon Properties Corporation	1550 Enterprise Road	Mississauga
Amexon Properties Inc.	480 University Avenue	Toronto
Amexon Real Estate Investment Syndicate Inc.	1000 Finch Avenue West	Toronto
Balmain Hotel Group, LP	26-36 Mercer Street	Toronto
Bayview Properties Limited	100, Saghalie Road	Victoria
Bayview Properties Limited	65-70 et 65 Saghalie Road	Victoria
Birkmont Corporation	1240, Square Phillips	Montréal
Buciuminsky Bella	3103, boulevard Royal	Shawinigan
Burlington Retirement Group Ltd.	292 Plains Road West	Burlington
Carlton Call Centre Inc.	300 Carlton Street	Winnipeg
CDM de Montréal inc.	700, rue Wellington	Montréal
CDM de Montréal inc.	87, rue Prince, 50 et 80, rue Queen	Montréal
Centre Commercial Cavendish Cie ltée	5800, boulevard Cavendish	Côte-Saint-Luc
Château Résidence Royal Inc.	185, rue Thornhill	Dollard-des-Ormeaux
Cominar, Les fiduciaires FPI	2590 et 2600, boulevard Laurier	Sainte-Foy
Control Construction Management Inc.	701 et 703 Evans Avenue	Toronto
Copez Properties Ltd.	1000 - 7th Avenue SW	Calgary
Corporation Centerfund (Lachenaie)	492 à 560, Montée des Pionniers	Lachenaie
Corporation Centerfund (Lachenaie)	570, Montée des Pionniers	Lachenaie
Crombie Developments Limited	2000 Barrington Street	Halifax
CSH Colonel Belcher Inc.	1945 Veterans Way NW	Calgary
CSH Colonel Belcher Inc.	20 Country Village Cove NE	Calgary
CSH Colonel Belcher Inc.	4315 Richardson Road SW	Calgary
Daniel Parkside Corporation	40-54 Garnett James Road	Etobicoke
Développement Olympec (2004) inc.	6355, rue Sherbrooke E	Montréal
Développement Olympec (2004) inc.	6355, rue Sherbrooke E	Montréal
Développement Olymbec (2004) inc.	19000 route Transcanadienne	Baie-d'Urfé
Dunbourne Properties LP inc.	95 Moatfield Drive	Toronto
Édifice 800, boulevard Industriel inc.	800, boulevard Industriel	Saint-Jean-sur-Richelieu
Édifice Centre d'affaires Le Mesnil inc.	1170, boulevard Lebourgneuf	Québec
Édifice Sandvar ltée	502-510, rue Ste-Catherine Est	Montréal
El Ad (1500 Don Mills) Limited	1500 Don Mills Road	Toronto
Fonds de Placement Immobilier Alexis-Nihon	1500, rue Atwater	Montréal
Fortis Properties Corp.	644 Main Street	Moncton

Germain Pelletier ltée	750, avenue du Phare Ouest	Matane
GM Développement inc.	520-540-560, boulevard Charest Est	Québec
Hamilton Retirement Group Ltd.	1360 Upper Sherman Avenue	Hamilton
Healthcare Properties Holdings Ltd.	5 Fairview Mall Drive	Toronto
Healthcare Properties Holdings Ltd.	1402 - 8th Avenue NW	Calgary
Healthcare Properties Holdings Ltd.	89 Queensway West	Mississauga
Healthcare Properties Holdings Ltd.	906 - 8th Avenue SW	Calgary
Heritage Partners Limited Partnership	777 et 1325 Heritage Drive SE	Calgary
Heritage York Holdings Inc.	1210-1220 Sheppard Avenue East	Toronto
Homburg L.P. Management Incorporated	207 et 213 9th Avenue SW	Calgary
Hopewell Development (Ontario) inc.	25 Cotrelle blvd.	Brampton
Jung Developments Inc.	13618 -100 Avenue	Surrey
Kanata Research Park Corporation	515 Legget Drive	Ottawa
Lasalle Boulevard Investment Inc.	1349 LaSalle Boulevard	Sudbury
Le 4817 Sherbrooke inc.	4817 à 4833, rue Sherbrooke Ouest	Westmount
Legacy Hotels Real Estate Investment Trust	100 Front Street West	Toronto
Legacy Hotels Real Estate Investment Trust	900, boulevard René-Lévesque Ouest	Montréal
Legacy Hotels Real Estate Investment Trust	900 Canada Place Way	Vancouver
Legacy Hotels Real Estate Investment Trust	1 Rideau Street	Ottawa
Legacy Hotels Real Estate Investment Trust	133 - 9th Avenue SW	Calgary
Legacy Hotels Real Estate Investment Trust	777, rue Université	Montréal
Legacy Hotels Real Estate Investment Trust	10065 - 100th Street	Edmonton
Legacy Hotels Real Estate Investment Trust	2035 Kennedy Road	Toronto
Legacy Hotels Real Estate Investment Trust	1990 Barrington Road	Halifax
Les Appartements Le Neuville inc.	111, rue de la Barre	Longueuil
Les Habitations Luc Maurice V inc.	50, Place du Commerce	Ile des Soeurs
Les investissements Olympec ltée	9200-9464, chemin Côte-de-Liesse	Lachine
Lethbridge Retirement Group ltd.	110 Scenic Drive North	Lethbridge
Mancal Properties inc.	119-6th Avenue SW	Calgary
Manoir et Appartements Héritage Inc.	624 Wilson Street	Ottawa
Mercille François	1111, rue St-Charles Ouest	Longueuil
Menkes Consilium 400 Holdings ltd.	100, 200, 300, 400 Consilium Place	Toronto
Midtown Plaza Limited Partnership	201 1st Avenue S	Saskatoon
Millennium Madison Properties ltd.	2345 Madison Avenue	Burnaby
Millennium Madison Properties ltd	4250 Dawson Street	Burnaby
Millennium Park Royal Homes ltd	643 Marine Drive	West Vancouver
Niagara Falls Retirement Group ltd.	3896-3944 Portage Road	Niagara Falls
Ocean Pacific Hotels Ltd.	999 Canada Place	Vancouver
Orlando Corporation	90 Matheson Boulevard West	Mississauga
Ottawa Retirement Group Ltd.	111 Longfields Drive	Ottawa
Oxford Properties Group Inc.	3250 – 3300, Bloor Street West	Toronto
PDV 1 (MCEG) LTD.	320 Queen Street et 112, Kent Street	Ottawa

7 **GROUPE IMMOBILIER**
FINANCEMENTS DE 5 M$ ET PLUS
au 31 décembre 2006

EMPRUNTEURS	ADRESSES	LIEU
Place 400 Inc.	400 Main Street	Saint-John
Place Donnacona inc.	325, rue de l'Église	Donnacona
Place du Royaume Inc.	1401, boulevard Talbot	Saguenay
Prince George Retirement Group ltd.	4377 Hill Avenue	Prince George
Pyxis Real Estate Equities inc.	1307, Ste-Catherine ouest	Montréal
Rideau Gardens Inc.	240 Friel Street	Ottawa
River Vista Condominiums inc.	9707 – 106th Street	Edmonton
SCG/CLP Holdings, L.P.	1601 Bayshore Drive	Vancouver
Scott Hill Investments Inc.	2345 Argentia Road	Mississauga
Skyline - Les Façades de la Gare inc.	400, boulevard Jean Lesage	Québec
Société en commandite 407 McGill	401-407, rue McGill	Montréal
Société en commandite Complexe de la Capitale	5500, boulevard des Galeries	Québec
Société en commandite Complexe de la Capitale No 2	5600, boulevard des Galeries	Québec
Société en commandite de la Dauversière	1801, boulevard de Maisonneuve Ouest	Montréal
Société en commandite Dundeal Canada (Catania)	9975-9995, avenue Catania	Brossard
Société en commandite Édifice LeSoleil	330 et 390, rue de St-Vallier Est	Québec
Société en commandite Kau & Associés	1501- 1575, boulevard Des Promenades	Saint-Hubert
Société en commandite Kau & Associés	6835 à 6875, rue Jean-Talon Est	Montréal
Société en commandite Les Terrasses Langelier	6335 à 6455, rue Jean-Talon Est	Saint-Léonard
Société immobilière Métroplan, Société en commandite	3075, chemin des Quatre-Bourgeois	Sainte-Foy
Société immobilière Dundee Québec inc.	712 à 740, rue Renaud	Dorval
Société immobilière Dundee Québec inc.	10125 à 10161, chemin Côte-de-Liesse	Dorval
Société immobilière Locoshop Angus	2600, rue William-Tremblay	Montréal
Société immobilière Sym inc.	1071 à 1121, boulevard Jutras Est	Victoriaville
Sodicor inc.	1305, boulevard Lebourgneuf	Québec
Sunlife Assurance Company of Canada	3480, Gilmore Street	Burnaby
The Moose Trust	1200, boulevard de Maisonneuve Ouest	Montréal
Toulon Development Corporation	76 Starrs Road	Yarmouth
Tour de la Bourse SPE inc.	800, Place Victoria	Montréal
United Acquisition II Corp. as General Partner	18414 Spruce Meadows Way SW	Calgary
WAM BTS G.P. Inc.	3911 84th Avenue	Leduc County
WAM North Limited Partnership	4901 - 49th Street	Yellowknife
Water Street Investment Inc.	1 Water Street	Cornwall
Waterloo Retirement Group Ltd.	Laurelwood Drive et Erbville Road	Waterloo
Westpen Properties Limited	300 Eagleson Road	Ottawa
Whitby Retirement Group II Ltd.	5909 Anderson Street	Whitby

Whitemud Equities Inc.	9707-110 Street NW	Edmonton
Whiterock 200 Ste-Foy inc.	200, chemin Sainte-Foy	Québec
Whiterock 410 Charest Québec inc.	410, boulevard Charest Est	Québec
Whiterock 580 Grande Allée inc.	560-566-580, Grande-Allée Est	Québec
Whiterock 750 Charest Québec inc.	725, St-Joseph est	Québec
Whiterock 880-930 Ste-Foy Québec inc.	880, chemin Sainte-Foy	Québec
Whiterock 900 d'Youville inc.	900, Place d'Youville	Québec
Windermere Lands ltd	156 Street et 170 Street	Edmonton
Placements à l'étranger – États-Unis		
The Pointe at Balboa Limited Partnership	9th et 10th Avenue/A & B Street	San Diego
First Memphis Company, LLC	8800 Rostin Road	Southaven
1800 Terry Avenue LLC	1800 Terry Avenue	Seattle
Lennar-Intergulf (Pacific) LLC	820 West Ash Street	San Diego
Maui Beach Resort Limited Partnership	Kaannapali Beach	Hokulani, Hawaii
Waterfront Pearl Limited Partnership	1300 Naito Parkway	Portland, Oregon
SITQ		
Eimskip Atlas Canada inc.	5255 Yonge Street	North York

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES**
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
20-20 Technologies, Inc.		1 251 400	7,4				7,4
3Com Corporation		190 800	0,9				0,9
3i Group Plc		564 756	13,0				13,0
3M Co.		327 665	29,7				29,7
407 International, Inc.					65,0		65,0
77 Bank, Ltd, The		341 208	2,5				2,5
ABB, Ltd		625 967	13,0				13,0
ABC Learning Centres, Ltd		76 829	0,6				0,6
ABN AMRO Holding N.V.		643 861	24,1		72,6		96,7
ABSA Group Limited		73 309	1,5				1,5
ACE Aviation Holdings, Inc.	classe B	53 300	2,0				2,0
ACGS	TACHC				31,4		31,4
ACL Alternative Fund, Ltd	unités de fonds	184 369	36,2				36,2
ACS, Actividades de Construccion y Servicios, S.A.		53 562	3,5				3,5
ACT Depositor Corp.	TACHC				80,1		80,1
ADC Telecommunications, Inc.		67 073	1,1				1,1
ADS, Inc.	classe A	2 388 563	3,0				3,0
ADVENTRX Pharmaceuticals, Inc.		150 000	0,5				0,5
ADVO, Inc.		32 100	1,2				1,2
AEON Co., Ltd		511 007	12,8				12,8
AES Corporation		1 314 170	33,7				33,7
AFK Sistema		273 365	10,2				10,2
AFLAC Incorporated		140 250	7,5				7,5
AGL Energy, Ltd		81 794	1,2				1,2
AGL Resources, Inc.		200	-				-
AL Investments	unités de fonds	185 957	31,0				31,0
ALK Abello, A.S.		3 223	0,9				0,9
ALLETE, Inc.		200	-				-
ALLTEL Corporation		53 498	3,8				3,8
AMEC Plc		197 560	1,9				1,9
AMP Limited		1 228 388	11,4				11,4
AMR Corporation		9 558	0,3				0,3
AO VimpelCom		39 137	3,6				3,6
AON Corporation		152 557	6,3				6,3
A.P. Moller - Maersk, A.S.	classe B	238	2,6				2,6
APM Global Fixed Income Fund					47,4		47,4
APN News & Media Limited		67 236	0,4				0,4
AQR Global Stock Selection Offshore USD Fund, Ltd	unités de fonds	290	47,8				47,8
aQuantive, Inc.		20 000	0,6				0,6

ARA, S.A. de C.V., Consorcio		672 630	5,3			5,3
ARC Energy Trust	unités de fonds	16 318	0,4			0,4
ART Recherches et Technologies Avancées, Inc.		2 678 572	1,4			1,4
A/S Det Ostasiatiske Kompagni		3 636	0,2			0,2
ASE Test Limited		45 552	0,5			0,5
ASM International N.V.		53 851	1,3			1,3
ASM Pacific Technology, Ltd		1 333 741	8,6			8,6
ASML Holding N.V.		188 766	5,5			5,5
ASX, Ltd		37 053	1,3			1,3
ATS Automation Tooling Systems, Inc.		725 975	8,1			8,1
AT&T, Inc.		2 014 088	83,8			83,8
AU Optronics Corp.		3 861 030	6,2			6,2
AVX Corporation		23 900	0,4			0,4
AXA		730 274	34,4			34,4
AXA Asia Pacific Holdings Limited		339 109	2,3			2,3
Aareal Bank AG		19 271	1,0			1,0
Abbey National Treasury Services					178,1	178,1
Abbott Laboratories		631 191	35,8			35,8
Abercrombie & Fitch Co.	classe A	18 600	1,5			1,5
Abertis Infraestructuras, S.A.		57 696	2,0			2,0
Acadia Realty Trust				2,9		2,9
Accenture, Ltd	classe A	390 501	16,8			16,8
Access Co., Ltd		47	0,2			0,2
Acciona, S.A.		6 201	1,3			1,3
Accor, S.A.		48 319	4,4			4,4
Ace Limited		357 354	25,2			25,2
Acer, Inc.		3 223 000	7,8			7,8
Acergy, S.A.		41 910	0,9			0,9
Acerinox, S.A.		39 389	1,4			1,4
Acesita, S.A.	privilégiées	15 200	0,4			0,4
Acibadem Saglik Hizmetleri ve Ticaret, A.S.		56 623	0,7			0,7
Acom Co., Ltd		20 922	0,8			0,8
Acta Holding ASA		78 457	0,5			0,5
Actelion, Ltd		41 435	10,6			10,6
Adecco, S.A.		127 661	10,1			10,1
Aderans Company Limited		7 667	0,2			0,2
Adidas AG		48 002	2,8			2,8
Admiral Group Plc		1 213	-			-
Adobe System Incorporated		232 475	11,1			11,1
Advanced Info Service Public Co., Ltd		942 092	2,4			2,4
Advanced Micro Devices, Inc.		2 104 396	49,8			49,8
Advanced Semiconductor Engineering, Inc.		12 559 791	16,6			16,6
Advantech Co., Ltd		393 715	1,6			1,6
Advantest Corp.		34 676	2,3			2,3
Aecon Group, Inc.				0,7		0,7

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Aegis Group Plc		1 962 792	6,3				6,3
Aegon N.V.		670 909	14,9				14,9
Aeon Credit Service Co., Ltd		24 600	0,5				0,5
Aeroflex, Inc.		4 800	0,1				0,1
Aeroplan Income Funds	unités de fonds	1 000 000	17,0				17,0
Aéroports de Montréal					50,1		50,1
Aéroports de Paris		1 176	0,1				0,1
Aetna, Inc.		419 805	21,1				21,1
Affiliated Computer Services, Inc.	classe A	44 313	2,5				2,5
Affordable Residential Communities	unités de fonds	82 200	1,1				1,1
Africa Emerging Market Funds	unités de fonds	338 986	13,5				13,5
African Bank Investments Limited		2 400 000	11,3				11,3
Africo Resources, Ltd		437 430	1,8			1,8	
	bons de souscription	187 500	0,2			0,2	2,0
Agfa Gevaert N.V.		83 961	2,5				2,5
Aggreko Plc		64 350	0,6				0,6
Agilent Technologies, Inc.		73 338	3,0				3,0
Agilysys, Inc.		5 100	0,1				0,1
Agincourt Resources Limited		4 162 279	5,2				5,2
Agora, S.A.		40 597	0,6				0,6
Agrium, Inc.		474 028	17,3				17,3
Aida Engineering, Ltd		269 000	2,0				2,0
Aiful Corporation		70 714	2,3				2,3
Aioi Insurance Co., Ltd		540 000	4,4				4,4
Air France-KLM		239 781	11,7				11,7
Air Liquide, S.A.		40 211	11,1				11,1
Air Products and Chemicals, Inc.		87 380	7,2				7,2
Airports of Thailand Public Company Limited		1 837 200	3,5				3,5
Aisin Seiki Co., Ltd		227 942	8,9				8,9
Ajinomoto Co., Inc.		133 756	2,0				2,0
Akbank, T.A.S.		274 112	1,9				1,9
Akcansa Cimento, A.S.		92 212	0,6				0,6
Aker Kvaerner ASA		5 964	0,9				0,9
Akzo Nobel N.V.		191 527	13,6				13,6
Alamos Gold, Inc.		1 625 000	15,7				15,7
Alaska Communications Systems Group, Inc.		25 000	0,4				0,4
Alberto-Culver Company		35 200	0,9				0,9
Alcan, Inc.		5 737 741	325,8				325,8
Alcatel Lucent, S.A.		1 745 268	29,2				29,2

Alcoa, Inc.		320 541	11,2			11,2
Alcon, Inc.		43 388	5,6			5,6
AldeaVision Solutions, Inc.		24 043	-	-		-
Alexander Forbes Limited		815 424	2,1			2,1
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	unités de fonds	71 500	8,4			8,4
Alexis Minerals Corporation	bons de souscription	845 000	0,1	2,3		2,4
Alfa Laval AB		259 900	13,7			13,7
Alfa, S.A. de C.V.	classe A	326 700	2,5			2,5
Alfresa Holdings Corporation		5 230	0,4			0,4
Algonquin Power Income Fund	unités de fonds	60 000	0,6			0,6
Align Technology, Inc.		1 600	-			-
Alimentation Couche-Tard, Inc.	classe B	4 716 208	119,6			119,6
Aliments Maple Leaf, Inc., Les		760 000	9,4			9,4
Alinta Limited		106 909	1,2			1,2
All America Latina Logistica		1 587 790	19,2			19,2
All Nippon Airways Co., Ltd		139 599	0,6			0,6
Allco Finance Group, Ltd		100 000	1,2			1,2
Alleanza Assicurazioni		91 761	1,4			1,4
Allegheny Energy, Inc.		164 261	8,8			8,8
Allegheny Technologies, Inc.		78 159	8,2			8,2
Allegiant Travel Company		12 500	0,4			0,4
Allergan, Inc.		125 066	17,4			17,4
Allgreen Properties		138 000	0,1			0,1
Alliance Boots Plc		704 015	13,4			13,4
Alliance Pipeline, L.P.					60,4	60,4
Alliant Energy Corporation		34 467	1,5			1,5
Alliant Techsystems, Inc.		20 000	1,8			1,8
Allianz Holding		258 911	61,5			61,5
Allied Irish Banks Plc		493 299	17,1			17,1
Allied Properties Real Estate Investment Trust	unités de fonds	276 400	6,4			6,4
Allied Waste Industries, Inc.		235 567	3,4			3,4
Allied World Assurance Holdings, Ltd		146 222	7,4			7,4
Allstate Corp.		240 495	18,2			18,2
Almancora Comm., Va.		55 504	9,2			9,2
Alpen Co., Ltd		70 000	2,3			2,3
Alpha Bank A.E.		88 719	3,1			3,1
Alpha Cement J.S.C.		8 778	0,7			0,7
Alpha Natural Resources, Inc.		50 000	0,8			0,8
Alphagen Capella Fund, Ltd	unités de fonds	114 405	42,6			42,6
Alpharma, Inc.		6 400	0,2			0,2
Alps Electric Co., Ltd		37 400	0,5			0,5
Alsea, S.A. de C.V.		1 511 810	9,6			9,6
Alstom		78 886	12,4			12,4
Altadis, S.A.		206 838	12,6			12,6
AltaGas Services, Inc.					26,6	26,6

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Altana AG		113 634	8,2				8,2
Altera Corporation		72 475	1,7				1,7
Altra Holdings, Inc.		2 153 609	35,2				35,2
Altria Group, Inc.		1 452 352	145,0				145,0
Altus Group Income fund	unités de fonds	580 000	6,2				6,2
Alumina Limited		252 896	1,5				1,5
Aluminum Corporation of China Limited	classe H	326 000	0,4				0,4
Amada Co., Ltd		348 198	4,3				4,3
Amano Corporation		13 200	0,2				0,2
Amaranth International Limited	unités de fonds	22 986	14,0				14,0
Amazon.Com, Inc.		380 281	17,5				17,5
Ambac Financial Group, Inc.		48 417	5,0				5,0
Amber Fund	unités de fonds	50 000	6,1				6,1
Amber Fund Cayman, Ltd	unités de fonds	205 381	32,9				32,9
Ambrilia Biopharma, Inc.		672 719	2,7	0,6		3,3	
	bons de souscription	10 516 195	2,9			2,9	6,2
Amcor Limited		627 108	4,2				4,2
Amer Sports Corporation		15 504	0,4				0,4
Ameren Corporation		22 118	1,4				1,4
America Movil, S.A.B. de C.V.		3 727 426	50,8				50,8
American Axle & Manufacturing Holdings, Inc.		41 600	0,9				0,9
American Banknote, S.A.		26 618	0,2				0,2
American Commercial Lines, Inc.		10 000	0,8				0,8
American Eagle Outfitters, Inc.		309 568	11,2				11,2
American Electric Power Company, Inc.		131 543	6,5				6,5
American Express					10,0		10,0
American Express Canada Credit Corp.					80,9		80,9
American Express Company		289 155	20,4				20,4
American Greetings Corporation	classe A	5 500	0,2				0,2
American International Group, Inc.		1 078 920	90,0				90,0
American Power Conversion Corporation		66 554	2,4				2,4
American Safety Insurance HLD, Ltd		35 000	0,8				0,8
American Standard Companies, Inc.		142 713	7,6				7,6
American States Water Corporation		20 000	0,9				0,9
American Tower Corporation	classe A	100 400	4,4				4,4
AmeriCredit Corp.		66 949	2,0				2,0
Amerigroup Corporation		3 900	0,2				0,2
Ameriprise Financial, Inc.		123 426	7,8				7,8
AmerisourceBergen Corporation		338 147	17,7				17,7

Ametek, Inc.		14 550	0,5		0,5
Amgen, Inc.		632 514	50,3		50,3
Amlin Plc		45 327	0,3		0,3
Amorepacific Corp.		3 484	2,5		2,5
Amrest Holdings N.V.		11 225	0,3		0,3
Amvescap Plc		493 281	6,7		6,7
Amylin Pharmaceuticals, Inc.		67 200	2,8		2,8
Anadarko Petroleum Corporation		140 890	7,1		7,1
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii, S.A.		174 426	6,3		6,3
Anadys Pharmaceuticals, Inc.	bons de souscription	69 815	-		-
Analog Devices, Inc.		45 514	1,7		1,7
Anatolia Minerals Development, Ltd	bons de souscription	65 750	0,1		0,1
Anderson Energy, Ltd		1 666 667	6,5		6,5
Andritz AG		11 489	2,9		2,9
Angang Steel Company Limited	classe H	593 000	1,0		1,0
Angiotech Pharmaceuticals, Inc.		662 577	6,4		6,4
Anglo American Platinum Corporation Limited		15 955	2,2		2,2
Anglo American Plc		1 519 046	85,2		85,2
AngloGold Ashanti Limited		119 031	6,5		6,5
Anheuser-Busch Companies, Inc.		439 600	25,2		25,2
Anhui Expressway Co., Ltd	classe H	648 000	0,6		0,6
Anixter International, Inc.		10 000	0,6		0,6
AnnTaylor Stores Corp.		29 012	1,1		1,1
Anritsu Corporation		322 000	2,2		2,2
Ansell Limited		32 721	0,3		0,3
Antena 3 Television, S.A.		17 216	0,5		0,5
Antofagatsa Plc		277 855	3,2		3,2
Aoyama Trading Co., Ltd		12 473	0,4		0,4
Apache Corporation		116 207	9,0		9,0
Apartment Investment & Management Company	unités de fonds	81 356	5,3		5,3
Apollo Group, Inc.	classe A	21 586	1,0		1,0
Apple, Inc.		293 907	29,0		29,0
Applera Corporation - Applied Biosystems Group		184 424	7,9		7,9
Applera Corporation - Celera Genomics Group		9 700	0,2		0,2
Applied Materials, Inc.		345 227	7,4		7,4
Apsley Trust				630,2	630,2
AptarGroup, Inc.		8 000	0,6		0,6
Aqua America, Inc.		15 000	0,4		0,4
Aquila, Inc.		90 000	0,5		0,5
Arbitrage de Revenu Fixe Cura				26,6	26,6
Arcelik, A.S.		40 464	0,3		0,3
Arch Coal, Inc.		68 200	2,4		2,4
Archer Daniels Midland Company		1 134 616	42,2		42,2
Archstone-Smith Trust	unités de fonds	343 977	23,3		23,3
Argo Fund Limited, The	unités de fonds	83 553	27,4		27,4

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Argo Global Special Situations Fund	unités de fonds	83 549	13,9				13,9
Aria Trust					56,5		56,5
Aristocrat Leisure Limited		86 118	1,3				1,3
Ariva Plc		15 769	0,3				0,3
Arkema		5 631	0,3				0,3
Aromatics (Thailand) Public Company Limited,The		496 000	0,5				0,5
ArQule, Inc.		50 000	0,3				0,3
Arris Group, Inc.				0,6			0,6
Arrk Corp.		12 608	0,2				0,2
Arrow Electronics, Inc.		47 900	1,8				1,8
Artradis Barracuda Fund	unités de fonds	2 988 150	45,6				45,6
ArvinMeritor, Inc.		8 100	0,2				0,2
Asahi Breweries, Ltd		80 286	1,5				1,5
Asahi Glass Company Limited		206 207	2,9				2,9
Asahi Kasei Corporation		1 235 547	9,4				9,4
Asahi Organic Chemicals Industry Co., Ltd		316 000	1,5				1,5
Asatsu-DK, Inc.		7 245	0,3				0,3
Ascendas Real Estate Investment Trust	unités de fonds	1 808 885	3,7				3,7
Ascott Group Limited, The		7 351 500	9,0				9,0
Ascott Residence Trust	unités de fonds	7 740 000	9,4				9,4
Ashland, Inc.		34 337	2,8				2,8
Ashtead Group Plc		87 782	0,3				0,3
Asia Debt Recovery Company Limited, The	unités de fonds	1 641 881	52,3				52,3
Asian Credit Hedge Fund	unités de fonds	3 778 055	69,2				69,2
Asics Corp.		34 947	0,5				0,5
Assa Abloy AB	classe B	67 683	1,7				1,7
Assicurazioni Generali		337 224	17,2				17,2
Associated Cement Companies Limited, The	notes participatives	858 400	24,5				24,5
Assurances Générales de France		88 584	16,0				16,0
Astellas Pharma, Inc.		358 790	19,0				19,0
Astral Media, Inc.	classe A	813 400	32,5				32,5
AstraZeneca Plc		998 605	62,4				62,4
Astro All Asia Networks Plc		127 100	0,2				0,2
Asustek Computer, Inc.		2 861 700	9,1				9,1
Asya Katilim Bankasi, A.S.		113 314	0,5				0,5
Athens Medical Center, S.A.		22 429	0,2				0,2
Atlantic Power Corporation		11 575 000	130,7		37,8		168,5
Atlantic Tele-Network, Inc.		15 000	0,5				0,5
Atlas Air Worldwide Holdings, Inc.		3 300	0,2				0,2

Atlas Copco AB	classe A	77 837	3,0		3,0	
	classe B	97 202	3,7		3,7	6,7
Atmos Energy Corporation		3 100	0,1			0,1
Atna Resources, Ltd		505 900	0,7			0,7
Atos Origin, S.A.		206 944	14,3			14,3
Atria Group Plc		11 055	0,3			0,3
Atrium Co., Ltd		40 000	1,3			1,3
Atticus Emerging Markets	unités de fonds	200 000	25,5			25,5
Atticus European, Ltd	unités de fonds	135 291	62,6			62,6
Auckland International Airport Limited		545 826	1,0			1,0
Aurelian Resources, Inc.		150 000	4,6			4,6
Austereo Group, Ltd		48 223	0,1			0,1
Austevoll Seafood ASA		51 185	0,4			0,4
Australia & New Zealand Banking Group Limited		806 477	20,9			20,9
Australian Infrastructure Fund, Ltd	unités de fonds	230 294	0,6			0,6
Austriamicrosystemes AG		21 000	1,7			1,7
Autobacs Seven Co., Ltd		23 975	1,0			1,0
Autodesk, Inc.		152 916	7,2			7,2
Autogrill, S.p.A.		22 066	0,5			0,5
Autoliv, Inc.		66 734	4,7			4,7
Automatic Data Processing, Inc.		136 076	7,8			7,8
Autonation, Inc.		427 897	10,6			10,6
Autostrada Torino-Milano, S.p.A.		9 109	0,2			0,2
Autostrade, S.p.A.		111 983	3,7			3,7
AutoZone, Inc.		35 457	4,8			4,8
Avaya, Inc.		134 855	2,2			2,2
Aveng Limited		1 872 403	10,4			10,4
Avery Dennison Corporation		103 403	8,2			8,2
Avis Budget Group, Inc.		29 923	0,8			0,8
Aviva Plc		2 242 100	42,0			42,0
Aviza Technology, Inc.		3 282 275	16,3			16,3
Avnel Gold Mining, Ltd		500 000	0,4		0,4	
	bons de souscription	500 000	-		-	0,4
Avnet, Inc.		146 200	4,3			4,3
Avon Products, Inc.		177 862	6,8			6,8
Axcan Pharma, Inc.		2 781 456	46,1			46,1
Axfood AB		15 286	0,7			0,7
Axis Capital Holdings Limited		74 821	2,9			2,9
Axtel, S.A. de C.V.		442 400	1,6			1,6
Ayala Corporation		126 984	1,7			1,7
Ayala Land, Inc.		2 781 323	1,0			1,0
BASF AG		277 819	31,5			31,5
BB&T Corporation		123 471	6,3			6,3
BC Ferry Services, Inc.				11,4		11,4
BCIMC Realty Corporation				28,6		28,6
BEA Systems, Inc.		239 400	3,5			3,5

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
BEC World Public Company Limited		814 500	0,6				0,6
BFI Canada Holdings, Inc.					10,2		10,2
BG Group Plc		2 030 173	32,0				32,0
BGI Global Ascent Fund, Ltd					361,6		361,6
BGI Multi-Strategy Fund					30,6		30,6
BHP Billiton Limited		857 978	19,9				19,9
BHP Steel Limited		151 623	1,2				1,2
BIM Birlesik Magazalar, A.S.		14 034	0,9				0,9
BJ Services Company		370 667	12,6				12,6
BJ's Wholesale Club, Inc.		1 200	-				-
BK Nederlandse Gemeenten					133,8		133,8
BKW FMB Energie AG		1 470	0,2				0,2
BMB Munai, Inc.		77 218	0,4				0,4
BMC Software		239 897	9,0				9,0
BMO Capital Trust					71,4		71,4
BNP Paribas, S.A.		568 382	72,1				72,1
BNY Trust Company of Canada					50,0		50,0
BOC Hong Kong (Holdings) Limited		1 559 000	4,9				4,9
BOS International (Australia), Ltée					75,0		75,0
BP Plc		12 881 207	170,0				170,0
BRE Bank, S.A.		582	0,1				0,1
BT Group Plc		5 465 731	37,5				37,5
BWIN Interactive Entertainment AG		4 944	0,1				0,1
Babcock & Brown Infrastructure Group		400 000	0,7				0,7
Babcock & Brown Limited		248 133	5,6				5,6
BakBone Software Incorporated		53 974	0,1				0,1
Baker Hughes Incorporated		111 306	9,7				9,7
Baldwin & Lyons, Inc.	classe B	97 950	2,9				2,9
Ball Corporation		10 819	0,6				0,6
Ballard Power Systems, Inc.		936 839	6,2				6,2
Baloise Holdings, Ltd		69 165	8,0				8,0
Banca CR Firenze, S.p.A.		397 737	1,6				1,6
Banca Monte dei Paschi di Siena, S.p.A.		238 920	1,8				1,8
Banca per Il Leasing		11 082	0,8				0,8
Banca Piccolo Credito Valtellinese S.c.r.l.		17 572	0,3				0,3
Banca Popolare dell'Emilia Romagna, S.c.r.l.		30 684	0,8				0,8
Banca Popolare dell'Etruria e del Lazio, S.c.r.l.		11 701	0,3				0,3
Banca Popolare di Intra, S.c.r.l.		8 597	0,2				0,2
Banca Popolare di Milano (BPM)		582 646	11,8				11,8

Banca Popolare di Sondrio, S.c.r.l.		7 179	0,2			0,2
Banca Popolare Italiana		228 319	3,8			3,8
Banche Popolari Unite, S.c.r.l.		98 374	3,1			3,1
Banco Bilbao Vizcaya, S.A.		1 997 150	55,9			55,9
Banco BPI, S.A.		101 689	0,9			0,9
Banco Bradesco, S.A.		57 127	2,7		2,7	
	privilégiées	198 121	9,3		9,3	12,0
Banco Comercial Portugues, S.A. (BCP)		1 266 205	5,4			5,4
Banco de Credito e Inversiones (BCI)		61 000	2,1			2,1
Banco do Brasil, S.A.		588 500	20,5			20,5
Banco Espirito Santo, S.A.		167 368	3,5			3,5
Banco Itau Holding Financeira, S.A.		262 600	11,0		11,0	
	privilégiées	103 988	4,4		4,4	15,4
Banco Latinoamericano de Exportaciones, S.A.	classe E	57 800	1,1			1,1
Banco Macro Bansud, S.A.		65 608	2,4			2,4
Banco Popolare di Verona e Novara S.c.r.l.		541 207	18,1			18,1
Banco Popular Espanol, S.A.		283 558	6,0			6,0
Banco Santander Central Hispano, S.A.		4 172 177	90,5			90,5
Banco Santander Chile, S.A.		48 000	2,7			2,7
Bancolombia, S.A.		395 260	7,4			7,4
Bang & Olufsen, A/S	classe B	2 342	0,4			0,4
Bangkok Bank		1 991 488	7,4			7,4
Bangkok Bank Public Company Limited		614 380	2,2			2,2
Bank Handlowy w Warszawie, S.A.		14 862	0,5			0,5
Bank Hapoalim, Ltd		811 270	4,4			4,4
Bank Index Benchmark Exchange Trade	notes participatives	246 030	4,0			4,0
Bank Millennium, S.A.		264 509	0,8			0,8
Bank of America Canada				108,9		108,9
Bank of America Commercial Mortgage	TACHC			80,0		80,0
Bank of America Corporation		2 766 559	171,9			171,9
Bank of Ayudhya Public Company Limited		1 344 500	0,8			0,8
Bank of China, Ltd		18 859 000	12,0			12,0
Bank of Communications, Ltd	classe H	637 000	0,9			0,9
Bank of Cyprus Public Co., Ltd		217 868	3,5			3,5
Bank of East Asia, Ltd, The		824 800	5,4			5,4
Bank of Fukuoka, Ltd, The		578 612	4,9			4,9
Bank of Greece		477	0,1			0,1
Bank of Hawaii Corporation		7 200	0,4			0,4
Bank of Ireland		387 352	10,4	65,6		76,0
Bank of Kyoto, Ltd, The		71 845	0,8			0,8
Bank of New York		126 155	5,8			5,8
Bank of Piraeus		46 593	1,8			1,8
Bank of the Philippine Islands		4 324 320	6,5			6,5
Bank of Yokohama, Ltd, The		683 429	6,2			6,2
Bank Pekao, S.A.		68 788	6,2			6,2
Bank Przemyslowo-Handlowy PBK		9 088	3,4			3,4

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Bank Zachodni WBK, S.A.		40 736	3,7				3,7
Bankrate, Inc.		20 000	0,9				0,9
Banpu Public Company Limited		348 000	2,1				2,1
Banque Canadienne Impériale de Commerce		1 252 521	123,1		824,7		947,8
Banque Cantonale Vaudoise		494	0,3				0,3
Banque de Montréal					350,1		350,1
Banque de Nouvelle-Écosse, La					801,8		801,8
Banque HSBC Canada					80,6		80,6
Banque Laurentienne du Canada					144,5		144,5
Banque Nationale Australie					76,0		76,0
Banque Nationale du Canada					185,0		185,0
Banque Royale du Canada					291,3		291,3
Banque Toronto-Dominion, La		6 730 330	469,2		905,2		1 374,4
Barclays Corporate Bond Fund Units	unités de fonds classe A	2 529 192	21,8				21,8
Barclays Plc		4 828 365	80,3				80,3
Barco N.V.		2 448	0,3				0,3
Barlow Limited		740 009	20,0				20,0
Barnes & Nobles, Inc.		20 900	1,0				1,0
Barr Pharmaceuticals, Inc.		34 617	2,0				2,0
Barratt Developments Plc		115 506	3,2				3,2
Barry Callebaut AG		142	0,1				0,1
Batavia Investments Fund, Ltd	unités de fonds	7 754	-				-
Bausch & Lomb Incorporated		10 783	0,6				0,6
Baxter International, Inc.		224 290	12,1				12,1
Bayer AG		651 598	40,7				40,7
Bayerische Motoren Werke (BMW) AG		66 500	4,4				4,4
Bear Creek Mining Corporation	bons de souscription	25 000	0,1				0,1
Bear Stearns Commercial Mortgage Securities	TACHC				5,8		5,8
Bear Stearns Companies, Inc., The		55 082	10,4		267,2		277,6
BearingPoint, Inc.		225 000	2,1				2,1
Beazer Homes USA, Inc.		33 700	1,8				1,8
Beckman Coulter, Inc.		3 700	0,3				0,3
Becton Dickinson & Company		274 972	22,4				22,4
Bed Bath & Beyond, Inc.		29 353	1,3				1,3
Beiersdorf AG		87 129	6,6				6,6
Beijing Capital International Airport Company, Ltd	classe H	1 651 041	1,5				1,5
Beijing Enterprises Holdings Limited		135 000	0,3				0,3
Bekaert N.V.		3 603	0,5				0,5
Belgacom		104 302	5,3				5,3

Bell Aliant Regional Communications, Inc.				60,2		60,2
Bell Aliant Regional Communications Income Fund	unités de fonds	781 490	21,1			21,1
Bell Canada				243,9		243,9
Bell Canada International, Inc.		277 055	0,2			0,2
Bell Mobilité, Inc.				17,0		17,0
Bellevue Group AG		266	-			-
BellSouth Corporation		1 383 913	75,9	56,6		132,5
Belo Corp.	classe A	13 200	0,3			0,3
Bema Gold Corporation		4 323 248	26,4		26,4	
	bons de souscription	1 598 200	6,9		6,9	33,3
Bemis Company, Inc.		85 286	3,4			3,4
Bendigo Mining Limited		893 849	0,6			0,6
Benesse Corporation		49 039	2,2			2,2
Benetton Group, S.p.A.		68 627	1,5			1,5
Beni Stabili, S.p.A.		214 322	0,4			0,4
Berjaya Sports Toto Berhad		1 160 000	1,8			1,8
Berkeley Group Holdings Plc, The		75 620	3,0			3,0
Berkeley Resources, Ltd		2 885 000	3,5			3,5
Berlian Laju Tanker TBK PT		2 222 000	0,5			0,5
Best Buy Co., Inc.		87 391	5,0			5,0
Bezeq Israel Telecom		2 150 468	4,1			4,1
Bharat Petroleum Corporation Limited	notes participatives	61 455	0,5			0,5
Bharti Tele-Ventures Limited	bons de souscription	246 166	4,0		4,0	
	notes participatives	347 200	5,8		5,8	9,8
Bidvest Group Limited		54 713	1,2			1,2
Big Lots, Inc.		90 870	2,4			2,4
Bilfinger Berger AG		22 051	1,9			1,9
Billabong International Limited		324 749	5,2			5,2
Billerud Aktiebolag		9 263	0,2			0,2
Billiton Plc		1 771 370	37,7			37,7
Bio-Rad Laboratories, Inc.	classe A	1 770	0,2			0,2
Biogen Idec, Inc.		55 108	3,2			3,2
Biomed Realty Trust, Inc.		15 000	0,5			0,5
Biomet, Inc.		57 533	2,8			2,8
Biovail Corporation		2 839 363	69,8			69,8
Bisys Group, Inc., The		11 600	0,2			0,2
Black & Decker Corporation, The		60 564	5,6			5,6
Black Box Corporation		700	-			-
BlackRock, Inc.	classe A	500	0,1			0,1
Block H & R, Inc.		118 466	3,2			3,2
Blue Mountain Credit Alternatives Fund, Ltd	unités de fonds	357 073	50,8			50,8
Blue Sky Japan, L.P.	unités de fonds	14 580	27,1			27,1
Bluecrest Capital International Limited	unités de fonds	388 116	64,6			64,6
Bluecrest Emerging Markets Limited	unités de fonds	281 834	42,2			42,2
Bluetrend Fund Limited	unités de fonds	347 885	55,7			55,7
Blyth, Inc.		11 514	0,3			0,3

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Boardwalk Real Estate Investment Trust	unités de fonds	62 500	2.6				2.6
Bob Evans Farms, Inc.		500	-				-
Bobst Group AG		30 600	1.8				1.8
Bodycote International Plc		662 828	3.4				3.4
Boehler-Uddeholm AG		38 461	3.1				3.1
Boeing Company, The		536 111	55.4				55.4
Bois d'Arc Energy, Inc.		9 200	0.2				0.2
Boliden AB		259 681	7.8				7.8
Bolu Cimento Sanayii, A.S.		63 080	0.2				0.2
Bombardier, Inc.	classe A	6 019 400	24.0				24.0
Boral Limited		127 137	0.9				0.9
BorgWarner, Inc.		50 400	3.5				3.5
Bosch Corporation		21 999	0.1				0.1
Boston Properties, Inc.	unités de fonds	78 031	10.2				10.2
Boston Scientific Corporation		272 946	5.5				5.5
Bouygues, S.A.		221 679	16.5				16.5
Bowater, Inc.		58 400	1.5				1.5
Bradespar, S.A.	privilégiées	31 900	1.8				1.8
Brambles Limited		579 803	6.8				6.8
Brascan Power Corporation					25.1		25.1
Brascan Residential Properties, S.A.		104 529	1.0				1.0
Brasil Ecodiesel Industria e Comercio de Biocombustiveis E Oleos Begetais		1 725 000	11.1				11.1
Brasil Telecom Participacoes, S.A.		33 497 300	5.5				5.5
Brazilian Diamonds Limited		809 500	0.2				0.2
Breakwater Resources, Ltd		3 025 700	5.6				5.6
Brevan Howard Fund Limited	unités de fonds	435 348	67.5				67.5
Bridgestone Corp.		476 535	12.4				12.4
Bridgewater Pure Alpha Funds, Ltd	unités de fonds	144 002	246.5				246.5
Bridgewater Pure Alpha Funds II, Ltd	unités de fonds	20 000	22.5				22.5
Briggs & Stratton Corporation		5 200	0.2				0.2
Brightpoint, Inc.		5 700	0.1				0.1
Brinker International, Inc.		13 252	0.5				0.5
Brisa-Auto Estradas de Portugal, S.A.	privilégiées	65 052	0.9				0.9
Bristol West Holdings, Inc.		2 400	-				-
Bristol-Myers Squibb Company		649 427	19.9				19.9
Brit Insurance Holdings Plc		56 466	0.4				0.4
British Aerospace Plc		4 661 827	45.2				45.2
British Airways Plc		651 000	7.8				7.8
British American Tobacco (Malaysia) Berhad		230 000	3.3				3.3

British American Tobacco Plc		1 289 747	42,0		42,0
British Energy Group Plc		1 076 207	13,3		13,3
British Land Company Plc		843 971	33,0		33,0
British Sky Broadcasting Group Plc		750 170	8,9		8,9
Britvic Plc		71 314	0,5		0,5
Brixton Plc		34 440	0,4		0,4
Bro-X Minerals, Ltd		7 920	-		-
Broadcom Corporation	classe A	131 297	4,9		4,9
Brookfield Properties Corporation		260 400	12,0		12,0
Brown & Brown		124 600	4,1		4,1
Brown-Forman Corporation	classe B	56 580	4,4		4,4
Brunswick Corporation		70 910	2,6		2,6
Bucher Industries AG		3 999	0,5		0,5
Budimex, S.A.		15 857	0,5		0,5
Buhrmann N.V.		23 466	0,4		0,4
Bulgari, S.p.A.		61 310	1,0		1,0
Bumiputra-Commerce Holdings Bhd		5 352 100	13,7		13,7
Bunge Limited		231 000	19,5		19,5
Bunzl Plc		88 696	1,3		1,3
Burberry Group Plc		550 368	8,1		8,1
Burlington Northern Santa Fe, Inc.		196 200	16,8		16,8
Burren Energy Plc		39 144	0,8		0,8
Bursa Malaysia Bhd		131 700	0,4		0,4
Business Objects, S.A.		20 903	1,0		1,0
Buzzi Unicem, S.p.A.		207 503	6,9		6,9
CAE, Inc.		2 837 900	30,5		30,5
CB Richard Ellis Group, Inc.	classe A	76 488	3,0		3,0
CBS Corporation		434 611	15,8		15,8
CCC, S.A.		26 201	0,5		0,5
C&C Group Plc		266 434	5,5		5,5
CDW Corporation		50 273	4,1		4,1
CEC Entertainment, Inc.		300	-		-
CFI Trust				40,0	40,0
CFS Retail Property Trust	unités de fonds	5 751 268	12,3		12,3
C.H. Robinson Worldwide, Inc.		151 063	7,2		7,2
CH Energy Group, Inc.		2 600	0,2		0,2
CI Financial Income Fund	unités de fonds	4 120 598	110,1		110,1
CIGNA Corporation		29 451	4,5		4,5
C.I.R. (Compagnie Industriali Riunite), S.p.A.		396 000	1,5		1,5
CIT Group, Inc.		287 134	18,6	98,9	117,5
CLP Holdings, Ltd		842 819	7,2		7,2
CMC Magnetics Corporation		1 381 000	0,6		0,6
CMGI, Inc.		64 600	0,1		0,1
CML Healthcare Income Fund	unités de fonds	204 200	2,8		2,8
CMS Energy Corporation		94 998	1,8		1,8

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
CNA Financial Corporation		17 900	0,8				0,8
CNOOC Limited		2 431 000	2,7				2,7
CNP Assurances		39 818	5,2				5,2
COMM Mortgage Trust	TACHC				51,9		51,9
COMSYS Holdings Corporation		25 242	0,3				0,3
C.P. Seven Eleven Public Company Limited		870 300	0,2				0,2
CQS Capital Structure Arbitrage Feeder Fund Limited	unités de fonds	30 103	46,6				46,6
CQS Convertible and Quantitative Strategies Feeder Fund Limited	unités de fonds	36 158	53,7				53,7
C. R. Bard, Inc.		40 494	3,9				3,9
CRESI Finance Limited Partnership	TACHC				10,1		10,1
CRESIX Finance Limited	TACHC				25,7		25,7
CRH Plc		627 405	30,4				30,4
CS First Boston Mortgage Securities Corp.	TACHC				142,3		142,3
CSG Systems International, Inc.		92 100	2,9				2,9
CSK Holdings Corporation		14 365	0,7				0,7
CSL Limited		179 374	10,8				10,8
CSM N.V.		14 930	0,7				0,7
CSR Limited		1 043 528	3,6				3,6
CSU Cardsystem, S.A.		31 500	0,2				0,2
CSX Corporation		650 583	26,1				26,1
CTB Financial Holding Company		1 825 000	1,6				1,6
CTC Media, Inc.		12 943	0,4				0,4
CU, Inc.					11,1		11,1
CVS Corporation		647 420	23,3				23,3
CW Capital COBALT I	TACHC				40,0		40,0
CW Capital COBALT II	TACHC				13,4		13,4
CW Capital Cobalt III Synthetic CDO, Ltd	TACHC				17,5		17,5
Cable & Wireless Plc		1 284 393	4,6				4,6
Cablevision Systems New York Group	classe A	25 200	0,8				0,8
Cabot Microelectronics Corporation		4 400	0,2				0,2
Cadbury Schweppes Plc		1 527 717	19,0				19,0
Caisse Centrale Desjardins					154,6		154,6
Cal Dive International, Inc.		75 000	1,1				1,1
Calamos Asset Management, Inc.	classe A	5 100	0,2				0,2
Callaway Golf Company		38 500	0,6				0,6
Calloway Real Estate Investment Trust	unités de fonds	89 500	2,5				2,5
Caltagirone, S.p.A.		133 363	1,6				1,6
Caltex Australia Limited		29 289	0,6				0,6
Cameco Corporation		498 180	23,5	8,8	97,6		129,9

Cameron Intl Corp.		2 400	0,2			0,2
Campbell Soup Company		229 916	10,4			10,4
Can Cap Auto Rec Asset				176,4		176,4
Canada Housing Trust				3 598,5		3 598,5
Canada Life Capital Trust				14,3		14,3
Canada Mortgage Acceptance Corporation				142,4		142,4
Canada Mortgage and Housing Corporation				739,2		739,2
Canadian Apartment Properties	unités de fonds	66 600	1,2			1,2
Canadian Hotel Income Properties REIT	unités de fonds	49 800	0,7			0,7
Canadian Hydro Developers, Inc.		9 369 369	55,8			55,8
Canadian Natural Resources Limited		1 472 968	91,5	40,7		132,2
Canadian Real Estate Investment Trust	unités de fonds	64 000	2,0			2,0
Canara Bank, Ltd	notes participatives	111 074	0,8			0,8
Canbras Communications Corp.		526 600	-			-
Canfor Pulp Income Fund	unités de fonds	249 000	3,1			3,1
Canon, Inc.		682 766	44,7			44,7
Canon Marketing Japan, Inc.		227 412	6,0			6,0
Cantillon Pacific, Ltd	unités de fonds	117 490	19,1			19,1
Cap Gemini, S.A.		104 399	7,6			7,6
Capita Group Plc		101 540	1,4			1,4
CapitaCommercial Trust		208 869	0,4			0,4
Capital Desjardins, Inc.				93,8		93,8
Capital Gold Corporation		2 710 800	1,3		1,3	
	bons de souscription	2 400 000	0,3		0,3	1,6
Capital One Financial Corporation		200 040	17,9			17,9
Capital Pro-Egaux, Inc.		2 338 753	0,2			0,2
Capitaland Limited		271 201	1,3			1,3
Capitalia, S.p.A.		714 003	7,9			7,9
CapitaMall Trust	unités de fonds	202 536	0,4			0,4
Cardinal Health, Inc.		354 157	26,6			26,6
Cardiome Pharma Corp.		850 000	11,1			11,1
Career Education Corporation		15 041	0,4			0,4
Caremark Rx, Inc.		267 440	17,8			17,8
Cargotec Corporation	classe B	25 385	1,6			1,6
Carlsberg, A/S	classe B	27 581	3,2			3,2
Carnival Corporation		78 400	4,5			4,5
Carnival Plc		131 292	7,7			7,7
Carpenter Technology		14 300	1,7			1,7
Carphone Warehouse Group Plc		18 986	0,1			0,1
Carrefour, S.A.		349 082	24,6			24,6
Cascades, Inc.		3 773 585	49,9			49,9
Casino Guichard-Perrachon, S.A.		29 382	3,2			3,2
Casio Computer Co., Ltd		174 856	4,6			4,6
Caspian Services, Inc.		45 400	0,2			0,2
Castellum AB		33 536	0,5			0,5
Casual Male Retail Group, Inc.		125 000	1,9			1,9

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Catalina Marketing Corporation		44 900	1,4				1,4
Catcher Technology Co., Ltd		1 893 076	21,5				21,5
Caterpillar, Inc.		317 845	22,7				22,7
Cathay Financial Holdings Co., Ltd		5 514 019	14,6				14,6
Cathay Forest Products Corp.		2 880 663	1,7			1,7	
	bons de souscription	940 316	0,1			0,1	1,8
Cathay Pacific Airways		213 040	0,6				0,6
Catlin Group Limited		1 785 070	20,9			20,9	
	bons de souscription	289 079	3,0			3,0	23,9
Celesio AG		18 442	1,2				1,2
Celgene Corporation		125 275	8,4				8,4
Cell Genesys, Inc.		80 000	0,3				0,3
Cemento Portland Valderrivas, S.A.		9 853	1,5				1,5
Cemex, S.A. de C.V.		6 447 934	42,2				42,2
Cencosud, S.A.		400 340	1,5				1,5
Centene Corporation		800	-				-
CenterPoint Energy, Inc.		211 986	4,1				4,1
Centex Corporation		135 825	8,9				8,9
Centrais Electricas Brasileiras, S.A.		169 618 700	4,7			4,7	
	privilégiées B	165 363 600	4,3			4,3	9,0
Central European Distribution Corp.		10 000	0,4				0,4
Central European Media Enterprises, Ltd	classe A	3 365	0,3				0,3
Central Glass Co., Ltd		207 629	1,4				1,4
Central Japan Railway Company		778	9,4				9,4
Centrica Plc		971 891	7,8				7,8
Centro Properties Group		177 820	1,5				1,5
CenturyTel, Inc.		160 020	8,1				8,1
Cephalon, Inc.		3 500	0,3				0,3
Cepheid, Inc.		60 000	0,6				0,6
Ceres Power Holdings Plc		37 597	0,2				0,2
Ceridian Corporation		85 400	2,8				2,8
Cermaq ASA		16 457	0,3				0,3
Cerner Corporation		13 100	0,7				0,7
Cersanit Krasnystaw, S.A.		101 437	1,5				1,5
Certicom Corporation		1 000 000	5,1				5,1
Cerulean Partners, Ltd	unités de fonds	4 270	18,4				18,4
Ceske Energeticke Zavody, A.S.		164 605	8,8				8,8
Challenger Financial Services Group Limited		88 644	0,3				0,3
Chariot Resources, Ltd		17 855 000	11,1				11,1

Charles River Laboratories International, Inc.		57 300	2,9			2,9
Charles Schwab Corporation, The		286 514	6,4			6,4
Charming Shoppes, Inc.		900	-			-
Charter Plc		40 909	0,8			0,8
Chartered Semiconductor Manufacturing Limited		220 000	0,2			0,2
CharterMac		5 600	0,1			0,1
Chartwell Seniors Housing (REIT)	unités de fonds	72 400	1,0			1,0
Chase Commercial Mortgage Securities Corp.	TACHC			5,2		5,2
Check Point Software Technologies, Ltd		488 109	12,4			12,4
Checkfree Corp.		20 100	0,9			0,9
Cheesecake Factory, The		26 600	0,8			0,8
Chelyabinsk Zink Plant		50 532	1,0			1,0
Chemed Corporation		72 100	3,1			3,1
Chemical Financial Corp.		3 500	0,1			0,1
Chemin de Fer Canadien Pacifique Limitée		1 816 205	111,5			111,5
Chemtura Corporation		10 300	0,1			0,1
Cheniere Energy, Inc.		2 100	0,1			0,1
Cherepovets MK Severstal		668 295	8,7			8,7
Cherkizovo Group OJSC		44 974	0,7			0,7
Chesapeake Energy Corporation		183 688	6,2			6,2
Cheung Kong (Holdings) Limited		1 305 979	18,7			18,7
Cheung Kong Infrastructure Holdings Limited		98 000	0,4			0,4
ChevronTexaco Corporation		852 229	72,9			72,9
Chiba Bank, Ltd, The		669 049	6,6			6,6
Chicago Mercantile Exchange Holdings, Inc.		11 515	6,8			6,8
Childrens Investment Fund	unités de fonds	350 000	50,8			50,8
China Coal Energy Company	classe H	314 000	0,2			0,2
China Communications Construct Co., Ltd	classe H	3 119 815	3,6			3,6
China Construction Bank	classe H	3 622 000	2,7			2,7
China Life Insurance Company Limited		1 298 000	5,1			5,1
China Mengniu Dairy Company Limited		7 172 000	22,0			22,0
China Merchants Bank Co., Ltd		732 601	1,8			1,8
China Merchants Holdings International Company Limited		775 202	3,7			3,7
China Mobile Limited		9 874 500	99,3			99,3
China Netcom Group Corporation (Hong Kong) Limited		212 000	0,7			0,7
China Overseas Land & Investment Limited		5 202 000	8,1		8,1	
	bons de souscription	123 250	0,1		0,1	8,2
China Petroleum and Chemical Corporation	classe H	57 738 387	62,2			62,2
China Resources Power Holdings Company Limited		584 000	1,0			1,0
China Shenhua Energy Company Limited	classe H	4 217 100	11,8			11,8
China Shipping Development Co., Ltd		4 220 367	7,5			7,5
China Steel Corporation		1 356 885	1,7			1,7
China Telecom Corporation Limited		31 457 562	20,0			20,0
China Unicom Limited		2 112 000	3,6			3,6
Chinatrust Financial Holdings Company, Ltd		13 151 392	12,8			12,8
Chip Mortgage Trust				12,1		12,1

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Chipotle Mexican Grill, Inc.	classe A	15 000	1,0				1,0
Chittenden Corporation		4 600	0,2				0,2
Chiyoda Co., Ltd		13 000	0,3				0,3
Chiyoda Corporation		31 515	0,7				0,7
Choice Hotels International, Inc.		34 871	1,7				1,7
Christian Dior, S.A.		41 371	5,1				5,1
Chubb Corporation, The		320 476	19,7				19,7
Chubu Electric Power Company Incorporated		287 495	10,0				10,0
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd		239 061	5,7				5,7
Chunghwa Telecom Co., Ltd		6 860 790	15,2				15,2
Ciba Specialty Chemicals AG		122 257	9,4				9,4
Ciena Corporation		30 168	1,0				1,0
Cimarex Energy Company		1 800	0,1				0,1
Ciments Francais, S.A.		11 175	2,5				2,5
Cimpor-Cimentos de Portugal SGPS, S.A.		63 418	0,6				0,6
Cimsa Cimento Sanayi ve Ticaret, A.S.		927 825	6,9				6,9
Cincinnati Financial Corporation		71 850	3,8				3,8
Cintas Corporation		14 172	0,6				0,6
Cintra Concesiones de Infraestructuras de transporte, S.A.		44 728	0,9				0,9
Circle K Sunkus Co., Ltd		9 400	0,2				0,2
Circuit City Stores, Inc.		161 333	3,6				3,6
Cisco Systems, Inc.		3 249 196	103,3				103,3
Citadel Kensington Global Strategies Fund, Ltd	unités de fonds	27 819	93,7				93,7
Citic Pacific, Ltd		348 200	1,4				1,4
Citigroup Commercial Mortgage Securities	TACHC				38,1		38,1
Citigroup Finance Canada, Inc.					605,7		605,7
Citigroup Global Markets	bons de souscription	45 542	1,5				1,5
Citigroup, Inc.		2 617 421	169,7				169,7
Citizen Watch Co., Ltd		380 997	3,4				3,4
Citizens Communications Company		229 126	3,8				3,8
Citrix Systems, Inc.		171 852	5,4				5,4
City Developments		788 792	7,6				7,6
Clal Insurance Enterprise Holdings, Ltd		2 457	0,1				0,1
Claret Trust					34,0		34,0
Clariant AG		265 440	4,6				4,6
Clarica, Compagnie d'assurance sur la vie					21,6		21,6
Claude Resources, Inc.		690 600	1,2			1,2	
	bons de souscription	750 000	0,5			0,5	1,7
Claymore Macroshares Oil Up Tradable		169 000	12,6				12,6

Clean Harbors, Inc.		15 000	0.8			0.8
Clear Channel Communications, Inc.		155 176	6.4			6.4
Clear Media, Ltd		323 401	0.5			0.5
Clipper Windpower Plc		303 184	4.1			4.1
Clorox Company, The		119 865	9.0			9.0
Close Brothers Group Plc		21 922	0.5			0.5
Club Mediterranee, S.A.		4 266	0.3			0.3
Coach, Inc.		38 159	1.9			1.9
Cobalt CMBS Commercial Mortgage Trust	TACHC			44.9		44.9
Cobham Plc		72 391	0.3			0.3
Coca-Cola Amatil, Ltd		381 009	2.7			2.7
Coca-Cola Company, The		970 843	54.5			54.5
Coca-Cola Enterprises, Inc.		307 571	7.3			7.3
Coca-Cola Hellenic Bottling Company, S.A.		131 545	6.0			6.0
Coca-Cola West Holdings Company Limited		12 100	0.3			0.3
Cochlear Limited		11 905	0.6			0.6
Codan A/S		2 931	0.3			0.3
Coeur d'Alene Mines Corporation		200 000	1.2			1.2
Cofinimmo	unités de fonds	1 414	0.3			0.3
Cogeco Câble, Inc.		796 600	25.9	7.1		33.0
Cogeco, Inc.		764 000	22.4			22.4
Cognizant Technology Solutions Corporation	classe A	43 624	3.9			3.9
Cognos Incorporated		551 369	27.3			27.3
Colbun, S.A.		2 247 510	0.5			0.5
Coles Group Limited		320 001	4.1			4.1
Colgate-Palmolive Company		382 653	29.0			29.0
Coloplast, A/S	classe B	5 782	0.6			0.6
Colruyt N.V.		3 464	0.9			0.9
Comcast Corporation	classe A	1 134 158	55.9		55.9	
	classe A spéciale	11 181	0.5		0.5	56.4
Comerica Incorporated		100 096	6.8			6.8
Comet Trust				35.0		35.0
Comfortdelgro Corp., Ltd		382 000	0.5			0.5
Cominar, Fonds de Placement Immobilier	unités de fonds	570 700	12.8			12.8
Commerce Bancorp, Inc.		40 974	1.7			1.7
Commerce Group, Inc., The		3 300	0.1			0.1
Commercial Metals Company		1 148	-			-
Commercial Siglo XXI, S.A.		366 600	2.2			2.2
Commerzbank AG		242 556	10.7	69.6		80.3
Commonwealth Bank Australia		471 132	21.4	45.0		66.4
Commonwealth Property Office Fund	unités de fonds	315 766	0.4			0.4
Communications Alliance Atlantis, Inc.	classe B	436 836	22.0			22.0
Community Health Systems, Inc.		5 800	0.2			0.2
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada		5 283 052	264.5			264.5
Compagnie Financière Richemont AG	classe A	335 333	22.7			22.7
Compagnie Générale de Géophysique, S.A.		214	-			-

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Compagnie Générale des Établissements Michelin	classe B	86 425	9,6				9,6
Compagnie Maritime Belge, S.A. (CMB)		11 863	0,6				0,6
Compagnies Loblaw Limitée, Les		1 032 899	50,4		108,5		158,9
Compal Communications, Inc.		121 000	0,5				0,5
Compal Electronics, Inc.		2 445 894	2,5				2,5
Companhia Brasileira de Distribuicao Grupo Pao de Acucar		305 103	12,1				12,1
Companhia Brasileira de petroleo Ipiranga		45 400	0,5				0,5
Companhia de Bebidas das Americas (AmBev)	privilégiées	177 700	10,1				10,1
Companhia de Participações Alpha	privilégiées	6 522 480	0,8				0,8
Companhia Energetica de Minas Gerais (CEMIG)	privilégiées	79 899 279	4,6				4,6
Companhia Paranaense de Energia (COPEL)	privilégiées	293 400	3,8				3,8
Companhia Vale do Rio Doce (CVRD)		6 801 341	207,3			207,3	
	privilégiées A	438 344	13,0			13,0	220,3
Compania Anonima Nacional Telefonos deVenezuela (CANTV)		71 112	1,6				1,6
Compania Cervecerias Unidas, S.A.		5 200	0,2				0,2
Compania de Destribucion Integral Logista, S.A.		39 300	3,0				3,0
Compania de Petroleos de Chile, S.A.		93 518	1,4				1,4
Compass Bancshares, Inc.		89 982	6,2				6,2
Compass Group Plc		1 234 259	8,2				8,2
Computer Associates International, Inc.		290 047	7,6				7,6
Computer Sciences Corporation		178 321	11,1				11,1
Computershare Limited		609 716	5,0				5,0
Compuware Corporation		137 077	1,3				1,3
Comstar United Telesystems		1 113 399	10,9				10,9
Comverse Technology, Inc.		20 976	0,5				0,5
ConAgra Food, Inc.		259 711	8,2				8,2
Concentric European Fund, Ltd	unités de fonds	25 000	30,9				30,9
Concesco, Inc.		41 500	1,0				1,0
ConjuChem Biotechnologies, Inc.	bons de souscription	1 200 000	0,5				0,5
Conmed Corporation		2 300	0,1				0,1
ConocoPhillips		969 063	81,1				81,1
Conquest Managed Futures Select Fund, Ltd	unités de fonds	40 598	52,2				52,2
Consol Energy, Inc.		259 863	9,7				9,7
Consolidated Edison, Inc.		28 766	1,6				1,6
Consolidated Thompson Iron Mines, Ltd		550 000	2,0				2,0
Constellation Brands, Inc.	classe A	425 815	14,4				14,4
Constellation Copper Corporation		6 556 150	9,4				9,4
Constellation Energy Group, Inc.		88 500	7,1				7,1
Consumer Staples Select Sector SPDR Fund	unités de fonds indexés	19 449	0,6				0,6

Contact Energy Limited		62 553	0,4			0,4
Continental AG		63 164	8,5			8,5
Continental Airlines, Inc.	classe B	47 052	2,3			2,3
Controladora Comercial Mexicana, S.A.B. de C.V.		1 084 279	3,3			3,3
Convergys Corporation		203 408	5,6			5,6
Convivo Absolute Sovereign High Yield Fund	unités de fonds	892 447	44,2			44,2
Con-way, Inc.		987	-			-
Cookson Group Plc		63 736	0,9			0,9
Cooper Companies, Inc.		2 500	0,1			0,1
Cooper Industries, Inc.	classe A	128 240	13,5			13,5
Copa Holdings, S.A.		28 900	1,6			1,6
Copper River Institutional, Ltd	unités de fonds	30 705	31,9			31,9
Core Laboratories N.V.				2,4		2,4
Corio N.V.	unités de fonds	10 270	1,0			1,0
Corning Incorporated		584 239	12,7			12,7
Corporacion Financiera Alba, S.A.		23 051	2,0			2,0
Corporacion Geo, S.A. de C.V.		1 545 400	9,0			9,0
Corporacion Mapfre, S.A.		313 533	1,6			1,6
Corporacion Moctezuma, S.A. de C.V.		573 377	1,7			1,7
Corporation de sécurité Garda World					12,9	12,9
Corporation émettrice Column Canada					121,6	121,6
Corporation Financière Power		9 818 188	370,1		46,8	416,9
Corporation Minière Inmet		833 500	52,0			52,0
Corus Bankshares, Inc.		5 500	0,2			0,2
Corus Entertainment, Inc.	classe B	112 840	4,7			4,7
Corus Group Plc		75 389	0,9			0,9
Cosco Corp. (Singapore) Limited		168 000	0,3			0,3
Cosco International Holdings, Ltd		10 370 000	4,3			4,3
Cosco Pacific Limited		3 894 000	10,6			10,6
Cosmote Mobile Communications, S.A.		21 707	0,8			0,8
Costco Wholesale Corporation		397 602	24,5			24,5
Countrywide Financial Corporation		956 229	47,2		11,8	59,0
Countrywide Plc		62 263	0,8			0,8
Covance, Inc.		3 700	0,2			0,2
Coventree, Inc.		1 345 815	19,9			19,9
Coventry Health Care, Inc.		79 448	4,6			4,6
Cramo Plc	classe B	10 146	0,3			0,3
Creative Technology Limited		12 000	0,1			0,1
Credicorp Limited		216 385	10,3			10,3
Crédit Agricole, S.A.		530 362	25,9		31,8	57,7
Crédit Ford du Canada Limitée					164,5	164,5
Crédit John Deere, Inc.					7,0	7,0
Credit Saison Co., Ltd		125 081	5,0			5,0
Credit Suisse Group		781 565	63,5			63,5
Credito Emiliano, S.p.A.		84 219	1,4			1,4

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)

au 31 décembre 2006

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Cree, Inc.		93 700	1,9				1,9
Crest Clarendon Street	TACHC				0,9		0,9
Crest Exeter Street Solar	TACHC				1,8		1,8
Crest, Ltd	TACHC				328,6		328,6
Crestline Offshore Fund, Ltd	unités de fonds	447 262	72,7				72,7
Criimi Mae Commercial Mortgage Trust	TACHC				1 203,1		1 203,1
Criimi Mae Trust I	TACHC				75,1		75,1
Crown Castle International Corp.		112 300	4,2				4,2
Crown Holdings, Inc.		144 500	3,5				3,5
Crucell N.V.		36 523	1,1				1,1
CryoCath Technologies, Inc.		2 260 400	4,2				4,2
Crystallex International Corporation		1 000 000	4,2				4,2
Ctrip.com International, Ltd		13 200	1,0				1,0
Cumberland Resources, Ltd		1 100 000	7,1				7,1
Cumerio, S.A.		16 000	-				-
Cummins, Inc.		151 766	20,9				20,9
Curanum AG		33 391	0,4				0,4
Cyberonics, Inc.		33 100	0,8				0,8
Cypress Bioscience, Inc.		505 599	4,6				4,6
Cypress Semiconductor Corporation		36 200	0,7				0,7
Cyrela Brazil Reality, S.A.		174 630	1,9				1,9
Cytyc Corporation		60 600	2,0				2,0
D-Box Technologies, Inc.		1	-				-
DB RREEF Trust	unités de fonds	577 564	0,9				0,9
DBS Group Holdings Limited		756 022	13,0				13,0
D. Carnegie & Co. AB		77 240	1,9				1,9
DCC Plc		20 352	0,8				0,8
D.E. Shaw Composite International Fund	unités de fonds	5 960	113,9				113,9
D.E. Shaw Oculus International Fund	unités de fonds	3 537	72,3				72,3
DET Norske Oljeselskap		176 508	0,4				0,4
DIRECTV Group, Inc., The		1 045 660	30,4				30,4
DKR Quantitative Strategies Fund, Ltd	unités de fonds	12 288	30,4				30,4
DKR Quantitative Strategies Fund II, Ltd	unités de fonds	9 932	13,8				13,8
DKR Soundshore Oasis Fund, Ltd	unités de fonds	39 193	74,4				74,4
DLJ Commercial Mortgage Corp.	TACHC				5,3		5,3
DNB NOR ASA		1 136 429	18,8				18,8
DPL, Inc.		10 000	0,3				0,3
D.R. Horton, Inc.		65 857	2,0				2,0
DSL.net, Inc.		5 924 604	0,1				0,1

DSV, De Sammensluttede Vognmaend		6 849	1.4		1.4
DSW, Inc.	classe A	2 400	0.1		0.1
DTE Energy Company		19 280	1.1		1.1
Dade Behring Holdings, Inc		743	-		-
Daegu Bank		346 940	6.9		6.9
Daelim Industrial Co., Ltd		13 560	1.3		1.3
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co., Ltd		354 140	12.9		12.9
Dah Sing Banking Group, Ltd		1 277 000	3.4		3.4
Dai Nippon Printing Co., Ltd		318 436	5.7		5.7
Daicel Chemical Industries, Ltd		462 505	3.8		3.8
Daido Steel Co., Ltd		447 108	3.4		3.4
Daifuku Co., Ltd		17 380	0.3		0.3
Daihutsu Motor Co., Ltd		21 000	0.2		0.2
Daiichi Sankyo Company Limited		426 297	15.5		15.5
Daikin Industries, Ltd		155 754	6.3		6.3
Daily Mail & General Trust		1 773	-		-
Daimaru, Inc., The		46 687	0.7		0.7
DaimlerChrysler AG		608 601	43.7		43.7
DaimlerChrysler Canada Finance, Inc				452.8	452.8
Dainippon INK & Chemical Incorporated		137 534	0.6		0.6
Dainippon Screen Mfg Co., Ltd		143 476	1.5		1.5
Dairy Crest Group Plc		34 900	0.5		0.5
Dairy Farm International Holdings Limited		330 000	1.3		1.3
Daito Trust Construction Co., Ltd		26 198	1.4		1.4
Daiwa House Industry Co., Ltd		554 329	11.2		11.2
Daiwa Securities Group, Inc.		833 357	10.9		10.9
Dampskibsselskabet Torm A/S		3 150	0.2		0.2
Danaher Corporation		251 211	21.2		21.2
Danieli & Company, S.p.A.		92 000	2.1		2.1
Danisco, A/S		10 609	1.0		1.0
Danske Bank Group		330 920	17.1		17.1
Darden Restaurants, Inc.		139 398	6.5		6.5
Dassault Systèmes, S.A.		62 484	3.8		3.8
Datamark, Inc.		33 150	-		-
Datasul, S.A.		62 167	0.7		0.7
Davis Service Group Plc, The		1 665	-		-
DaVita, Inc.		21 200	1.4		1.4
Dawnay Day Carpathian Plc		2 000 000	4.9		4.9
Dawnay Day Trevria Plc		2 550 000	4.8		4.8
De La Rue Plc		89 350	1.3		1.3
Dean Foods Company		103 259	5.1		5.1
Debenhams Plc		612 070	2.6		2.6
Deere & Company		64 508	7.1		7.1
Del Monte Foods Company		32 500	0.4		0.4
Delek Group, Ltd		496	0.1		0.1

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)

au 31 décembre 2006

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Delhaize Group		122 353	11,9				11,9
Dell, Inc.		992 587	29,0				29,0
Delta Electronics Public Company Limited		138 400	0,1				0,1
Delta Electronics, Inc.		4 925 616	18,5				18,5
Deluxe Corporation		1 972	0,1				0,1
Denbury Ressources, Inc.		2 500	0,1				0,1
Denki Kagaku Kogyo Kabushiki Kaisha		2 1 000	1,0				1,0
Denso Corporation		282 798	13,0				13,0
Dentsply International, Inc.		8 700	0,3				0,3
Dentsu, Inc.		2 964	10,1				10,1
Depfa ACS Bank					31,9		31,9
Depfa Bank Plc		76 549	1,6				1,6
Desarrolladora Homex, S.A. de C.V.		24 664	1,7				1,7
Deutsche Bank AG		364 287	56,6		225,5		282,1
Deutsche Boerse AG		55 514	11,9				11,9
Deutsche Lufthansa AG		133 371	4,3				4,3
Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corporation	TACHC				31,6		31,6
Deutsche Post AG		448 545	15,7				15,7
Deutsche Postbank AG		76 097	7,5				7,5
Deutsche Telekom AG		16 364 080	347,5				347,5
Deutsche Wohnen AG		104 800	7,8				7,8
Developers Diversified Realty Corporation	unités de fonds	195 200	14,3				14,3
Devon Energy Corporation		55 817	4,4				4,4
Devonshire Trust					100,0		100,0
DeVry, Inc.		140 500	4,6				4,6
Dexia		191 206	6,1				6,1
Dia Bras Exploration, Inc.		1 927 000	2,3				2,3
Diageo Plc		1 252 713	28,6				28,6
Diagnosticos da America, S.A.		457 274	11,4				11,4
Dialog Telekom Limited		2 538 900	0,7				0,7
Diamond Offshore Drilling, Inc.		71 300	6,6				6,6
Diamondex Resources, Ltd		2 142 000	0,8			0,8	
	bons de souscription	1 071 000	0,1			0,1	0,9
Dic Asset AG		8 327	0,4				0,4
Dillard's, Inc.	classe A	66 322	2,7				2,7
Diodes Incorporated		25 000	1,0	1,7			2,7
Distressed Opportunities International,Inc.		100	-				-
Distribucion y Servicio D&S, S.A.		1 318 675	0,5				0,5
Dofasco, Inc.					43,3		43,3

Dogan Sirketler Grubu Holding, A.S.		1 732 694	3,2		3,2
Dogus Otomotiv Servis ve Ticaret, A.S.		18 749	0,1		0,1
Dollar General Corporation		199 402	3,7		3,7
Dollar Tree Stores, Inc.		360 100	12,6		12,6
Dom Development, S.A.		50 985	3,1		3,1
Dominion Resources, Inc.		60 730	5,9		5,9
Domtar, Inc.		36 877 624	363,2		363,2
Dongbu Insurance Co., Ltd		31 260	1,0		1,0
Dongfang Electrical Machinery Company Limited	classe H	1 452 000	4,5		4,5
Dongwon Financial Holding Co., Ltd		122 280	7,1		7,1
Donnelley (R.R.) & Sons Company		61 013	2,5	34,3	36,8
Doric Focus Fund	unités de fonds	159 413	26,9		26,9
Douglas Emmett, Inc.		19 600	0,6		0,6
Douglas Holding AG		33 633	2,0		2,0
Dover Corporation		72 701	4,2		4,2
Dow Chemical Company		758 046	35,2		35,2
Dow Jones & Company, Inc.		6 757	0,3		0,3
Dowa Holdings Co., Ltd		428 439	4,3		4,3
Dowa Mining Co., Ltd	droits de souscription	430 439	0,2		0,2
Downer EDI Limited		64 754	0,4		0,4
Dragon Oil Plc		1 016 615	4,0		4,0
Draka Holding N.V.		9 493	0,4		0,4
Drake Global Opportunities Fund, Ltd, The	unités de fonds	25 000	29,8		29,8
Drax Group Plc		37 220	0,7		0,7
Draxis Health, Inc.		657 100	3,7		3,7
Dufry Group AG		6 664	0,6		0,6
Dufry South America, Ltd		71 332	1,1		1,1
Duke Energy Corporation		178 996	6,9		6,9
Duluth Metals, Ltd		250 000	0,2		0,2
Dun & Bradstreet Corporation		3 500	0,3		0,3
Dundee Real Estate Investment Trust	unités de fonds	42 400	1,6		1,6
Duratex, S.A.	privilégiées	668 200	12,1		12,1
Dynatec Corporation		10 758 300	22,9		22,9
DynCorp International, Inc.	classe A	100 000	1,8		1,8
Dynegy, Inc.	classe A	114 309	1,0		1,0
eAccess, Ltd		278	0,2		0,2
eBay, Inc.		576 216	20,2		20,2
EDF Energies Nouvelles, S.A.		1 655	0,1		0,1
EDION Corp.		15 942	0,3		0,3
EDP-Energias de Portugal, S.A.		1 007 121	5,9		5,9
EDP-Energias do Brasil, S.A.		80 480	1,4		1,4
EFG Eurobank Ergasias, S.A.		51 303	2,2		2,2
EFG International		35 907	1,6		1,6
E.I du Pont Nemours and Company		281 213	15,9		15,9
EMAP Plc		114 590	2,1		2,1

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
EMC Corporation		1 189 200	18.3	4.8			23.1
EMI Group Plc		360 852	2.2				2.2
EMM Middle East Funds	unités de fonds	528 574	9.4				9.4
ENSCO International Incorporated		21 889	1.3				1.3
EOG Resources, Inc.		56 682	4.1				4.1
ERAC USA Finance Company					1.2		1.2
E*Trade Financial Corporation		168 935	4.4				4.4
E.W. Scripps Company, The	classe A	8 652	0.5				0.5
Eagle Materials, Inc.		15 760	0.8				0.8
Earthlink, Inc.		19 200	0.2	1.2			1.4
East Japan Railway Company		2 848	22.1				22.1
Eastern Platinum Limited		3 019 400	3.8				3.8
Eastern Property Holdings, Ltd		99 000	11.4				11.4
Eastman Chemical Company		36 973	2.6				2.6
Eastman Kodak Company		452 733	13.6				13.6
Eaton Corporation		231 296	20.2				20.2
Ebara Corporation		82 492	0.4				0.4
Ebro Puleva, S.A.		18 350	0.5				0.5
EchoStar Communications Corporation	classe A	47 435	2.1				2.1
Ecofin Global Utilities Hedge Fund	unités de fonds	204 385	35.8				35.8
Ecolab, Inc.		151 917	8.0				8.0
Ecopia BioSciences, Inc.	bons de souscription	25 000	-				-
Edgars Consolidated Stores Limited		973 300	6.3				6.3
Edison International		203 634	10.8				10.8
Egis Rt.		3 058	0.5				0.5
Egyptian Company Mobile Services		36 100	1.3				1.3
Eisai Co., Ltd		64 546	4.1				4.1
El Paso Corporation		87 748	1.6				1.6
El Paso Electric Company		20 000	0.6				0.6
Elan Corporation Plc		93 202	1.5				1.5
Elbit Systems, Ltd		6 456	0.2				0.2
Eldorado Gold Corporation		2 579 022	16.3				16.3
Electric Power Development Co., Ltd		34 359	1.8				1.8
Electricité de France		27 399	2.3				2.3
Electricity Generating Public Company Limited		165 400	0.5				0.5
Electrolux AB	classe B	64 502	1.5				1.5
Electronic Arts, Inc.		334 534	19.6				19.6
Electronic Data Systems Corporation		331 709	10.6				10.6
Electrovaya, Inc.		1 699 936	0.3				0.3

Elekta AB	classe B	36 151	0,9			0,9
Eletropaulo Metropolitana	privilégiées B	64 159 000	3,8			3,8
Elisa Oyj	classe A	40 598	1,3			1,3
Elpida Memory, Inc.		97 841	6,2			6,2
Elswedy Cables Holding, Co		83 073	0,7			0,7
Embarq Corporation		81 012	5,0			5,0
Embotelladora Andina, S.A.	classe B	112 100	2,2		2,2	
	privilégiées B	269 444	0,9		0,9	3,1
Embotelladoras Arca, S.A.		75 100	0,4			0,4
Emdeon Corporation		14 558	0,2			0,2
Emerging Markets Global Small Cap Fund	unités de fonds	2 342 194	52,2			52,2
Emerging Markets South Asian Fund	unités de fonds	2 242 652	65,6			65,6
Emerson Electric Co.		313 019	16,1			16,1
Emperor Entertainment Hotel, Ltd		1 005 981	0,3			0,3
Empire District Electric Co., The		20 000	0,6			0,6
Empresa Nacional de Electricidad, S.A.		2 329 304	8,8			8,8
Empresas ICA, S.A. de C.V.		2 538 717	11,1			11,1
Enbridge Energy Management LLC		2 100	0,1			0,1
Enbridge Gas Distribution, Inc.				71,5		71,5
Enbridge Pipelines, Inc.				13,3		13,3
EnCana Corporation		9 588 110	514,5	5,9		520,4
Encore Trust				50,0		50,0
Endeavour Silver Corp.		156 000	0,7		0,7	
	bons de souscription	78 000	0,1		0,1	0,8
Endesa, S.A.		283 790	15,6			15,6
Endo Pharmaceuticals Holdings, Inc.		42 225	1,4			1,4
Enel, S.p.A.		2 839 141	34,0			34,0
Enerflex Systems Income Fund, Ltd	unités de fonds	3 893 600	43,0			43,0
Energia Del Sur, S.A.		99 751	0,4			0,4
Energizer Holdings, Inc.		20 400	1,7			1,7
Energy East Corporation		4 100	0,1			0,1
Energy Savings Income Fund	unités de fonds	2 080 300	28,0			28,0
Energy Select Sector SPDR	unités de fonds indexés	5 800	0,4			0,4
Enersis, S.A.		60 900	1,1			1,1
Enghouse Systems Limited		2 245 700	18,0			18,0
Enhanced Mortgage-Backed Securities				2,9		2,9
Eniro AB		37 502	0,6			0,6
Enka Insaat Ve Sanayi, A.S.		28 784	0,4			0,4
Enrac Canada Finance, Ltd				17,3		17,3
Ensign Energy Services, Inc.		869 320	16,0			16,0
Ente Nazionale Idrocarburi		2 371 078	92,7			92,7
Entercom Communications Corp.		3 000	0,1			0,1
Entergy Corporation		130 281	14,0			14,0
Enterprise Inns Plc		141 278	4,4			4,4
Entreprises Bigknowledge, Inc., Les		489 393	-			-
E.on AG		515 064	81,3			81,3

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Epcor Power, L.P.					31.8		31.8
Epcor Utilities, Inc.					71.6		71.6
Equatorial Energia, S.A.	unités de fonds	60 806	0.6				0.6
Equifax, Inc.		40 404	1.9				1.9
Equitable Ressources, Inc.		15 100	0.7				0.7
Equity Office Properties Trust	unités de fonds	157 299	8.8				8.8
Equity One, Inc.	unités de fonds	254 100	7.9				7.9
Equity Residential	unités de fonds	168 035	9.9				9.9
Eregli Demir Ve Celik Fabrikalari, T.A.S		70 724	0.5				0.5
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG		138 570	12.4				12.4
Eschelon Telecom, Inc.		15 000	0.4				0.4
Esprit Holdings Limited		637 039	8.3				8.3
Essex Property Trust, Inc.		136 760	20.6				20.6
Essilor International, S.A.		21 322	2.7				2.7
Estee Lauder Companies, Inc., The	classe A	42 724	2.0				2.0
Eternal Chemical Co., Ltd		893 000	1.6				1.6
Ethan Allen Interiors, Inc.		61 800	2.6				2.6
Eurazeo, S.A.		1 866	0.3				0.3
Eurohypo AG					50.6		50.6
Euronav, S.A.		3 986	0.1				0.1
Euronext N.V.		54 163	7.4				7.4
European Aeronautic Defense and Space Company		2 185 913	87.5				87.5
European Minerals Corporation		81 500	0.1				0.1
Evergreen Solar, Inc.		315 410	2.8				2.8
Evraz Group, S.A.		48 248	1.4				1.4
Exedy Corporation		5 900	0.2				0.2
Exelixis, Inc.		123 634	1.3				1.3
Exelon Corporation		346 673	25.0				25.0
Expedia, Inc.		415 600	10.2				10.2
Experian Group, Ltd		6 192	0.1				0.1
Express Scripts, Inc.		86 064	7.2				7.2
Extendicare REIT	unités de fonds	771 100	11.2				11.2
Exxaro Resources Limited		251 732	2.3				2.3
Exxon Mobil Corporation		6 268 356	559.0				559.0
FKI Plc		146 390	0.3				0.3
FLIR Systems, Inc.		40 000	1.5				1.5
FLSmidth & Co., A/S		9 193	0.7				0.7
FMC Corporation		14 900	1.3				1.3
FMC Technologies, Inc.		1 400	0.1				0.1

FMF Capital Group, Ltd					1.6	1.6
FNX Mining Company, Inc.		939 300	17.2			17.2
FPL Group, Inc.		173 877	11.0			11.0
FRV Média, Inc.	classe A	6 041 390	0.9	0.3		1.2
Fabege AB		314 300	9.8			9.8
Fadesa Inmobiliaria, S.A.		15 299	0.8			0.8
Fairfax Media, Ltd		240 663	1.1			1.1
Fairfield Street Solar	TACHC				7.3	7.3
Falcon Trust Commercial Mortgage					12.3	12.3
Family Dollar Stores, Inc.		100 103	3.4			3.4
FamilyMart Co., Ltd		13 768	0.4			0.4
Fannie Mae		378 180	26.1		39.0	65.1
Fanuc, Ltd		161 765	18.5			18.5
Far Eastern Textile, Ltd		931 740	1.0			1.0
Far EasTone Telecommunications Co., Ltd		157 000	0.2			0.2
Farallon Capital Offshore Investors, Inc.	unités de fonds	8 568 317	123.1			123.1
Farglory Developers Co., Ltd		228 000	0.4			0.4
Fast Retailing Co., Ltd		11 518	1.3			1.3
Fastweb		68 400	4.6			4.6
Fauji Fertilizer Company, Ltd		41 350	0.1			0.1
Faurecia		2 100	0.2			0.2
Federated Department Stores		194 034	8.6			8.6
Federated Investors, Inc.	classe B	12 380	0.5			0.5
FedEx Corporation		213 941	27.0			27.0
Ferox Bear Fund Limited	unités de fonds	240 458	27.7			27.7
Ferox Fund Limited	unités de fonds	155 184	29.9			29.9
Ferro Corp.		6 700	0.2			0.2
Fiat, S.p.A.		921 633	20.5			20.5
Fidelity National Information Services, Inc.		28 210	1.3			1.3
Fiducie carte de crédit or					35.4	35.4
Fiducie Cartes de Crédit Gloucester					2.6	2.6
Fiducie Créances York III					12.0	12.0
Fiducie de Capital de la Banque Scotia					274.2	274.2
Fiducie de Capital Financière Manuvie					40.9	40.9
Fiducie de Capital Industrielle Alliance					59.7	59.7
Fiducie de Capital TD II					222.1	222.1
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers					118.8	118.8
Fiducie Mansfield					15.7	15.7
Fifth Third Bancorp		72 950	3.5			3.5
Financière Manuvie, La		11 762 216	462.8		53.2	516.0
Financière Sun Life, Inc., La		5 315 640	262.2		261.1	523.3
Finanziaria Ernesto Breda, S.p.A.	classe B	150 248	-			-
Finisar Corporation		428 713	1.6			1.6
Finmeccanica, S.p.A.		275 611	8.7			8.7
Finnair Oyj		56 800	1.1			1.1

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Finning International, Inc.		1 450 000	69,3		6,8		76,1
First American Corporation		18 223	0,9				0,9
First Cap Real					10,0		10,0
First Choice Holidays Plc		39 804	0,3				0,3
First Data Corporation		395 121	11,7				11,7
First Financial Holdings Co., Ltd		1 048 575	0,9				0,9
First Horizon National Corporation		12 925	0,6				0,6
First Marblehead Corporation, The		21 750	1,4				1,4
First National Financial Income Fund	unités de fonds	100 000	1,4				1,4
First Niagara Financial Group, Inc.		16 700	0,3				0,3
First Philippine Holdings Corporation		592 100	0,9				0,9
First Quadrant - Global Macro Fund	unités de fonds	500 000	60,1				60,1
First Quantum Minerals, Ltd		301 600	18,9				18,9
First Union National Bank Commercial Mortgage Trust	TACHC				24,6		24,6
First Union-Bank of America Commercial Mortgage Trust	TACHC				4,9		4,9
First Union-Lehman Brothers-Bank Of America Commercial Mortgage Trust	TACHC				3,1		3,1
First Uranium Corporation		285 000	2,3				2,3
FirstEnergy Corp.		331 147	23,2				23,2
FirstGroup Plc		20 994	0,3				0,3
FirstRand Limited		1 801 032	6,6				6,6
Fiserv, Inc.		48 358	3,0				3,0
Fisher & Paykel Appliances Holdings Limited		58 377	0,2				0,2
Fisher & Paykel Healthcare Corporation Limited		110 835	0,4				0,4
Five Paces Ventures	unités de fonds	2 766	-				-
Flagstar Bancorp, Inc.		9 300	0,2				0,2
Fletcher Building Limited		101 854	0,9				0,9
Flextronics International, Ltd		280 700	3,8				3,8
Florida Rock Industries, Inc.		7 291	0,4				0,4
Flughafen Wien AG		16 508	1,9				1,9
Fluor Corporation		32 143	3,0				3,0
Folli - Follie		3 572	0,2				0,2
Fomento de Construcciones y Contratas, S.A.		21 862	2,6				2,6
Fomento Economico Mexicano, S.A. de C.V.		173 696	23,4				23,4
Foncière des Régions		26 000	5,9				5,9
Fond de placement Immobilier Alexis Nihon	unités de fonds	29 000	0,5				0,5
Fondiaria - Sai, S.p.A.		215 704	9,5				9,5
Fonds d'Arbitrage Améthyste	unités de fonds	2 179 956	21,9				21,9
Fonds de Placement Immobilier InnVest	unités de fonds	321 139	4,4				4,4
Fonds de Revenu Boralex Énergie	unités de fonds	135 000	1,3				1,3

Fonds de Revenu Pages Jaunes	unités de fonds	29 210 773	375,9			375,9
Fonds de Revenu TransForce	unités de fonds	6 284 987	84,8			84,8
Fonds Highview				11,5		11,5
Fonds MBS, Caspian				45,0		45,0
Fonds Mistral	unités de fonds	500	5,7			5,7
Fonds Momentum Landry Morin	unités de fonds	437 114	5,9			5,9
Ford Auto Securitization Trust				189,1		189,1
Ford Floorplan Auto Securitization				50,1		50,1
Ford Motor Company		483 745	4,2			4,2
Ford OtomotivSanayi, A.S.		874 490	8,2			8,2
Forest Laboratories, Inc.		492 876	29,0			29,0
Formosa Chemicals & Fibre Corporation		661 260	1,3			1,3
Formosa Petrochemical Corp		281 000	0,7			0,7
Formosa Taffeta Co., Ltd		203 000	0,2			0,2
Fort Global Offshore Fund, spc	unités de fonds	34 507	40,6			40,6
Fortis		942 405	46,7			46,7
Fortis, Inc.		383 700	11,4	11,0		22,4
FortisAlberta, Inc.				9,3		9,3
Fortum Oyj		369 906	12,2			12,2
Fortune Brands, Inc.		23 420	2,3			2,3
Foschini Limited		528 895	5,0			5,0
Foster's Group Limited		697 079	4,4			4,4
Foxconn International Holdings, Ltd		1 278 000	4,9			4,9
France Telecom, S.A.		831 726	26,7			26,7
Franklin Resources, Inc.		70 511	9,0			9,0
Fraport AG		61 819	5,1			5,1
Fraser & Neave Limited		180 000	0,6			0,6
Freddie Mac		353 692	28,0	84,3		112,3
Freeport-McMoRan Copper & Gold, Inc.	classe B	169 648	11,0			11,0
Fremont General Corporation		8 200	0,2			0,2
Fresenius AG		21 007	4,9		4,9	
	privilégiées	31 563	7,9		7,9	12,8
Fresenius Medical Care AG & Co.		23 124	3,6			3,6
Friedman, Billings, Ramsey Group, Inc.	classe A	6 803 800	63,3			63,3
Friends Provident Plc		1 702 280	8,4			8,4
Frontera Copper Corp				0,7		0,7
Frontier Oil Corporation		20 000	0,7			0,7
Frontline Limited		98 059	3,7			3,7
Fubon Financial Holding Co., Ltd		4 670 000	5,1			5,1
Fugro N.V.		12 586	0,7			0,7
Fuji Electric Holdings Co., Ltd		121 808	0,8			0,8
Fuji Film Holdings Corp		291 461	13,9			13,9
Fuji Soft Incorporated		6 550	0,2			0,2
Fuji Television Network Incorporated		185	0,5			0,5
Fujian Zijin Mining Industry Company Limited		758 000	0,6			0,6
Fujikura, Ltd		77 323	0,8			0,8

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)

au 31 décembre 2006

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Fujitsu, Ltd		2 150 639	19,6				19,6
Funai Electric Co., Ltd		50 260	4,7				4,7
Furniture Brands International, Inc.		8 100	0,2				0,2
Furukawa Electric Co., Ltd, The		137 782	1,0				1,0
Futuris Corporation Limited		133 118	0,2				0,2
Fyffes Plc		213 876	0,6				0,6
GE Capital Commercial Mortgage Corp.	TACHC				37,4		37,4
G & K Services, Inc.	classe A	35 700	1,6				1,6
GKN Plc		384 111	2,4				2,4
GLG European Long-Short Fund	unités de fonds	257 760	51,0				51,0
GMAC Commercial Mortgage Securities, Corp.	TACHC				76,7		76,7
GMAC Commercial Mortgage Securities, Inc.	TACHC				1,8		1,8
GMAC du Canada Limitée					38,4		38,4
GN Store Nord, A/S		165 180	2,8				2,8
GOME Electrical Appliances Holdings Limited		2 733 339	2,5				2,5
GS Engineering & Construction Corp.		80 013	8,3				8,3
GS Global Alpha Plc Fund					26,5		26,5
GS Holdings Corp.		37 380	1,4				1,4
GS Mortgage Securities Corp. II	TACHC				91,4		91,4
GSA Capital Gmn Fund Ltd	unités de fonds	332 799	42,2				42,2
GST Telecommunications, Inc.		239 600	-				-
GTx, Inc.		2 000	-				-
Gafisa, S.A.		49 835	0,9				0,9
Gail India Limited		87 800	3,6			3,6	
	notes participatives	350 000	2,4			2,4	6,0
Galaxy Entertainment Group Limited		461 067	0,5				0,5
Galileo Japan Trust	unités de fonds	4 000 000	3,9				3,9
Gallaher Group Plc		358 357	9,4				9,4
Gameloft		150 000	1,0				1,0
Gamesa Corporacion Tecnologica, S.A.		46 719	1,5				1,5
Gandhara Fund Ltd	unités de fonds	370 000	43,2				43,2
Gannett Co., Inc.		127 030	8,9				8,9
Gap, Inc., The		824 934	18,7				18,7
Gas Natural SDG, S.A.		137 556	6,3				6,3
Gaz Métro, Inc.					32,0		32,0
Gaz de France (GDF)		48 026	2,6				2,6
Gazprom		3 394 930	161,8				161,8
Gea Group AG		18 073	0,5				0,5
Geberit AG		1 756	3,1				3,1

Gecina		2 698	0,6			0,6
Gemini Trust					20,0	20,0
Gen-Probe Incorporated		20 000	1,2			1,2
Genentech, Inc.		27 400	2,6			2,6
General Dynamics Corporation		253 119	21,9			21,9
General Electric Company		3 870 761	167,6			167,6
General Growth Properties, Inc.	unités de fonds	19 800	1,2			1,2
General Mills, Inc.		242 325	16,2			16,2
General Motors Corporation		237 987	8,5			8,5
General Property Group	unités de fonds	420 780	2,2			2,2
Générale de Santé		1 146 622	54,5			54,5
Genesco, Inc.		400	-			-
Genesis Indian Investment Company Limited	unités de fonds	735 150	31,3			31,3
Genesis Smaller Companies	unités de fonds	453 200	34,2			34,2
Genesis Trust					67,6	67,6
Gennum Corporation		980 482	13,9			13,9
Genovis, AB		16 000	-			-
Genting Berhad		1 272 900	13,9			13,9
Genting International Plc		500	-			-
Genuine Parts Company		47 895	2,6			2,6
Genworth Financial, Inc.	classe A	363 523	14,5			14,5
Genworth Global Funding Trust					23,3	23,3
Genzyme Corporation		42 395	3,0			3,0
Georg Fischer AG		2 360	1,8			1,8
George Weston Limitée		2 247 969	169,9		31,9	201,8
Georges Wimpey Plc		200 094	2,6			2,6
Geox, S.p.A.		36 217	0,6			0,6
Gerdau Metalurgica, S.A.	privilégiées	76 800	1,8			1,8
Gerdau, S.A.		303 473	5,6			5,6
Gestevision Telecino, S.A.		99 235	3,3			3,3
Getin Holdings, S.A.		268 015	1,4			1,4
Getinge AB	classe B	74 014	1,9			1,9
Getronics N.V.		26 728	0,2			0,2
Getty Images, Inc.		17 100	0,8			0,8
Gigas K's Denki Corporation		31 000	1,1			1,1
Gilead Sciences, Inc.		383 359	28,9	6,0		34,9
Giordano International Limited		6 261 890	4,0			4,0
Givaudan, S.A.		1 791	1,9			1,9
Glacier Bancorp, Inc.		65 625	1,9			1,9
Glacier Credit Card Trust					82,9	82,9
GlaxoSmithKline Pharmaceuticals, Ltd	notes participatives	62 500	1,9			1,9
GlaxoSmithKline Plc		4 527 506	138,6			138,6
GlobalSantaFe Corporation		5 100	0,4			0,4
Globe Telecom, Inc.		103 570	3,0			3,0
Globe Trade Centre, S.A.		85 244	1,4			1,4

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
GlobeeCom International, Inc.		1 309 416	0.1				0.1
Glory, Ltd		13 700	0.3				0.3
Go-Ahead Group Plc, The		5 311	0.3				0.3
Gobimin, Inc.		791 900	1.8				1.8
Gol - Linhas Aereas Inteligentes, S.A.		12 000	0.4				0.4
Gold Fields Limited		919 434	20.2				20.2
Goldcorp, Inc.		4 988 203	165.2				165.2
Goldcrest Resources, Ltd		1 750 000	0.5			0.5	
	bons de souscription	625 000	0.1			0.1	0.6
Golden China Resources Corporation		3 970 000	4.2				4.2
Golden Hope Plantations Berhad		54 700	0.1				0.1
Golden Telecom, Inc.		38 300	2.1				2.1
Goldman Sachs - Global Tactical Asset Allocation					163.8		163.8
Goldman Sachs Global Equity Opportunities Fund PLC	unités de fonds	295 617	39.4				39.4
Goldman Sachs Group, Inc., The		290 436	67.4		102.7		170.1
Goodman Fielder Limited		933 711	1.9				1.9
Goodpack Limited		293 000	0.3				0.3
Goodrich Corporation		194 755	10.3				10.3
Goodrich Petroleum Corp.		15 000	0.6				0.6
Goodwill Group, Inc., The		276	0.3				0.3
Goodyear Tire & Rubber Company		53 829	1.3				1.3
Google, Inc.	classe A	146 496	78.5				78.5
Graco, Inc.		1 120	-				-
Grafton Group Plc	unités de fonds	49 090	1.0				1.0
Graham Global Investment Fund II, Ltd	unités de fonds	426 348	96.5				96.5
Grandview Gold, Inc.		454 546	0.3			0.3	
	bons de souscription	227 273	-			-	0.3
Granite Construction, Inc.		28 163	1.6				1.6
Grant Prideco, Inc.		2 800	0.1				0.1
Grasim Industries Limited		60 327	4.4			4.4	
	notes participatives	60 000	4.4			4.4	8.8
Great Atlantic & Pacific Tea Company, Inc., The		20 000	0.6				0.6
Great Basin Gold, Ltd		174 400	0.3				0.3
Great Eagle Holdings Limited		2 112 000	7.1				7.1
Greater Bay Bancorp		5 400	0.2				0.2
Greater Toronto Airports Authority					139.8		139.8
Great-West Life Capital Trust					42.9		42.9
Great-West Lifeco, Inc.		3 953 098	133.6		34.7		168.3
Greek Org of Football Pronostics		304 137	13.7				13.7

Greek Postal Savings Bank		15 000	0.4		0.4
Greencore Group Plc		51 276	0.4		0.4
Greenlight Capital Offshore, Ltd	unités de fonds	1 892	45.1		45.1
Greenwich Capital Commercial Funding	TACHC			80.4	80.4
Grinham Diversified Fund Limited	unités de fonds	27 850	47.8		47.8
Groupe Bruxelles Lambert, S.A.		15 956	2.2		2.2
Groupe CGI, Inc., Le	classe A	14 549 514	118.3		118.3
Groupe Danone, Le		142 773	25.2		25.2
Groupe Forzani, Ltée, Le	classe A	475 000	9.1		9.1
Groupe Jean Coutu (PJC), Inc., Le	classe A	7 761 809	106.7		106.7
Groupe Lapernière & Verreault, Inc.	classe A	1 091 800	33.3		33.3
Groupe SNC-Lavalin, Inc.		9 234 200	290.6	22.2	312.8
Groupe TVA, Inc.	classe B	1 574 033	23.4		23.4
Gruma, S.A.	classe B	1 893 200	8.0		8.0
Grupa Kety, S.A.		4 447	0.4		0.4
Grupa Lotos, S.A.		3 208	0.1		0.1
Grupo Aeroportuario del Centro Norte, S.A. de C.V.		21 652	0.6		0.6
Grupo Aeroportuario del Pacifico, S.A. de C.V.		5 641	0.3		0.3
Grupo Aeroportuario del Sureste, S.A. de C.V.		102 905	5.1		5.1
Grupo Bimbo, S.A. de C.V.	classe A	274 400	1.6		1.6
Grupo Empresarial Ence, S.A.		12 991	0.8		0.8
Grupo FAMSA, S.A.	classe A	1 021 564	5.3		5.3
Grupo Ferrovial, S.A.		13 687	1.6		1.6
Grupo Financiero Banorte, S.A. de C.V.		4 856 769	22.1		22.1
Grupo Mexico, S.A.B. de C.V.	classe B	690 795	2.9		2.9
Grupo Modelo, S.A. de C.V.	classe C	1 088 600	7.0		7.0
Grupo Nacional de Chocolates, S.A.		137 450	1.2		1.2
Grupo Televisa, S.A.		714 266	19.5		19.5
Gruppo Editoriale L'Espresso, S.p.A.		37 648	0.2		0.2
Guangdong Investments Limited		886 000	0.5		0.5
Guanghou R&F Properties Co., Ltd	classe H	7 469 000	18.8		18.8
Gunma Bank, Ltd, The		100 091	0.7		0.7
Gunze Limited		42 537	0.2		0.2
Guyana Goldfields, Inc.	bons de souscription	20 000	0.1		0.1
HBK Offshore Benefit Plan Fund, Ltd	unités de fonds	848 985	115.1		115.1
HBOS Plc		2 687 667	69.3		69.3
HBOS Treasury Services Plc				71.3	71.3
HEICO Corporation		187 700	8.5		8.5
HK Ruokatalo Oyj		27 236	0.6		0.6
H. Lundbeck, A/S		11 471	0.4		0.4
HMV Group Plc		87 934	0.3		0.3
HNI Corporation		9 100	0.5		0.5
HRPT Properties Trust	unités de fonds	17 948	0.3		0.3
HRS Diversified Fund PCC, Ltd	unités de fonds	118 210	14.4		14.4
HRS Holding Ltd	unités de fonds	40 816	9.7		9.7

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
H&R Real Estate Investment Trust	unités de fonds	131 700	3,2				3,2
HSBC Bank of Canada					72,0		72,0
HSBC Canada Asset Trust Sec					13,2		13,2
HSBC Capital Funding, L.P.					93,5		93,5
HSBC Holdings Plc		6 608 382	140,1				140,1
Haci Omer Sabanci Holding, A.S.		1 406 553	6,4				6,4
Hafnia Holding Group, Ltd	classe A	399 000	-			-	
	classe B	225 500	-			-	-
Hagemeyer N.V.		208 845	1,2				1,2
Hakuhodo DY Holdings, Inc.		5 485	0,4				0,4
Halliburton Company		807 765	29,2				29,2
Halma Plc		1 804 947	9,5				9,5
Halo Resources, Ltd		1 000 000	0,4				0,4
Hamamatsu Photonics K.K.		76 000	2,6				2,6
Hammerson Plc		520 470	18,7				18,7
Hana Financial Holdings		123 389	7,6				7,6
Hana Microelectronics Public Compagny Limited		670 500	0,6				0,6
Hanesbrands, Inc.		41 137	1,1				1,1
Hang Lung Group Limited		365 000	1,3				1,3
Hang Lung Properties Limited		1 444 587	4,2				4,2
Hang Seng Bank Limited		165 960	2,6				2,6
Hanjin Heavy Industries Co., Ltd		246 210	9,3				9,3
Hankook Tire Co., Ltd		395 720	7,8				7,8
Hankyu Department Stores, Inc.		30 632	0,3				0,3
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.		260 060	1,7				1,7
Hannover Rueckversicherung AG		68 120	3,7				3,7
Hansen Natural Corporation		108 162	4,2				4,2
Hanson Plc		750 873	13,2				13,2
Harbin Power Equipment Company Limited	classe H	5 350 000	7,1				7,1
Harley-Davidson, Inc.		110 501	9,1				9,1
Harman International Industries Incorporated		11 477	1,3				1,3
Harmony Gold Mining Company Limited		281 173	5,2				5,2
Harrah's Entertainment, Inc.		25 817	2,5				2,5
Harris Corporation		10 000	0,5				0,5
Harsco Corporation		30 000	2,7				2,7
Hartford Financial Services		174 157	18,9				18,9
Harvey Norman Holdings, Ltd		114 733	0,4				0,4
Hasbro, Inc.		202 493	6,4				6,4
Haseko Corporation		813 388	3,4				3,4

Havas, S.A.		45 361	0.3		0.3
Haw Par Corporation, Ltd		23 000	0.1		0.1
Hawaiian Electric Industries, Inc.		15 000	0.5		0.5
Hays Plc		1 458 415	5.3		5.3
Headwaters Incorporated		2 300	0.1		0.1
Health Management Associates, Inc.	classe A	55 784	1.4		1.4
Health Net, Inc.		155 000	8.8		8.8
Heartland Express, Inc.		94 032	1.6		1.6
Hecla Mining Company		50 000	0.4		0.4
Heidelberger Drukmaschinen AG		31 506	1.7		1.7
Heineken N.V.		240 706	13.3		13.3
Heinz Co., H. J.		214 114	11.2		11.2
Hellenic Exchanges, S.A.		9 899	0.2		0.2
Hellenic Petroleum, S.A.		23 195	0.4		0.4
Hellenic Technodomiki Tev, S.A.		28 100	0.4		0.4
Hellenic Telecommunication Organization, S.A.		321 045	11.2		11.2
Helvetia Holding AG		407	0.2		0.2
Henderson Land Development Company Limited		189 412	1.2	1.2	
	droits de souscription	14 570	-	-	1.2
Henkel KGaA		9 503	1.4	1.4	
	privilégiées	13 823	2.4	2.4	3.8
Hennes & Mauritz AB, (H&M)	classe B	116 006	6.8		6.8
Hercules Incorporated		183 192	4.1		4.1
Hercules Offshore, Inc.		35 000	1.2		1.2
Hermes International		41 309	6.0		6.0
Hermitage Fund, The	unités de fonds	13 172	25.2		25.2
Hero Honda Motors, Ltd	notes participatives	170 782	3.4		3.4
Héroux-Devtek, Inc.		4 237 183	26.5		26.5
Hersha Hospitality Trust	unités de fonds	485 900	6.4		6.4
Hershey Company, The		150 871	8.7		8.7
Hess Corporation		44 512	2.6		2.6
Hewitt Associates, Inc.	classe A	191 500	5.7		5.7
Hewlett-Packard Company		2 004 219	96.1		96.1
High River Gold Mines, Ltd		300 600	0.6	0.6	
	bons de souscription	390 000	0.2	0.2	0.8
High Tech Computer Corp.		1 879 200	43.3		43.3
Highbridge Capital Corporation	unités de fonds	1 382	116.2		116.2
Highland Gold Mining, Limited		112 153	0.4		0.4
Highland Opportunity Fund, Ltd	unités de fonds	289	47.6		47.6
Highwoods Properties, Inc.	unités de fonds	179 800	8.5		8.5
Hikari Tsushin, Inc.		5 028	0.3		0.3
Hikma Pharmaceuticals		100 000	0.8		0.8
Hilb, Rogal and Hamilton Company		85 100	4.2		4.2
Hillenbrand Industries, Inc.		3 200	0.2		0.2
Hilton Hotels Corporation		100 246	4.1		4.1
Himax Technologies, Inc.		25 000	0.1		0.1

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Hino Motors, Ltd		621 400	3,7				3,7
Hirose Electric Co., Ltd		6 545	0,9				0,9
Hiscox, Ltd		19 520	0,1				0,1
Hitachi Cable, Ltd		36 821	0,2				0,2
Hitachi Capital Corporation		180 718	4,0				4,0
Hitachi Chemical Company, Ltd		171 598	5,5				5,5
Hitachi Construction Machinery Co., Ltd		21 227	0,7				0,7
Hitachi High-Technologies Corporation		153 828	5,3				5,3
Hitachi Metals, Ltd		446 000	5,5				5,5
Hitachi, Ltd		730 859	5,3				5,3
Hochschild Mining Plc		1 664 200	15,3				15,3
Hochtief AG		14 323	1,2				1,2
Hoganas AB	classe B	5 641	0,2				0,2
Hokkaido Electric Power Company Incorporated		39 722	1,2				1,2
Hokuhoku Financial Group, Inc.		384 209	1,6				1,6
Holcim, Ltd		142 817	15,2				15,2
Holmen AB	classe B	11 434	0,6				0,6
Hologic, Inc.		70 000	3,8				3,8
Home Capital Group, Inc.		91 800	3,1				3,1
Home Depot, Inc., The		1 129 861	52,8				52,8
Home Retail Group		415 410	3,9				3,9
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd		6 356 167	55,6				55,6
Honda Motor Co.		1 005 764	46,2				46,2
Honeywell International, Inc.		157 387	8,3				8,3
Hong Kong and China Gas Company, Ltd		777 064	2,0				2,0
Hong Kong Electric Holdings, Ltd		338 997	1,9				1,9
Hong Kong Exchanges & Clearing Limited		653 000	8,4				8,4
Hopewell Holdings Limited		136 215	0,6				0,6
Horizon Fund					29,2		29,2
Horizon Offshore, Inc.		51 900	1,0				1,0
Hormel Foods Corporation		5 775	0,2				0,2
Hospira, Inc.		33 379	1,3				1,3
Hospitality Properties Trust	unités de fonds	17 162	1,0				1,0
Host Hotels & Resorts, Inc.	unités de fonds	889 977	25,4				25,4
Hôtels Quatre Saisons, Inc.	classe H	375 000	35,6				35,6
House Foods Corporation		15 595	0,3				0,3
Household Financial Corporation Limited					97,3		97,3
Housevalues, Inc.		435 800	2,9				2,9
Housing Development Finance Corporation Limited	notes participatives	708 400	30,3				30,3

Hovnanian Entreprises, Inc.	classe A	6 700	0.3			0.3
Hoya Corporation		108 966	4.9			4.9
Huabao International Holding, Ltd		6 185 000	3.9			3.9
Huan Hsin Holdings Limited		110 000	-			-
HudBay Minerals, Inc.		1 750 999	38.2			38.2
Hudson City Bancorp, Inc.		30 600	0.5			0.5
Humana, Inc.		272 134	17.5			17.5
Humax Co., Ltd		9 416	0.3			0.3
Hunter Douglas,N.V.		2 641	0.2			0.2
Huntington Bancshares Incorporated		99 076	2.7			2.7
Huntsman Corporation		76 687	1.7			1.7
Hurriyet Gazetecilik ve Matbaacilik, A.S.		2 820 440	8.7			8.7
Husqvarna, AB	classe B	57 799	1.0			1.0
Hutchinson Technology, Inc.		5 900	0.2			0.2
Hutchison Telecommunications International Limited		642 817	1.9			1.9
Hutchison Whampoa Limited		723 023	8.6			8.6
Hynix Semiconductor, Inc.		249 080	11.4			11.4
Hypo Real Estate Bank International AG		63 414	4.6	30.1		34.7
Hysan Development Company Limited		137 000	0.4			0.4
Hyundai Department Store Co., Ltd		13 890	1.5			1.5
Hyundai Development Company		96 010	6.8			6.8
Hyundai Engineering & Construction Co , Ltd		68 080	4.9			4.9
Hyundai Heavy Industries Co., Ltd		40 093	6.3			6.3
Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd		11 100	1.6			1.6
Hyundai Mobis		30 655	3.3			3.3
Hyundai Motor Company, Ltd		249 347	21.0		21.0	
	privilégiées	266 230	12.8		12.8	33.8
Hyundai Steel Company		12 260	0.5			0.5
IAC/InterActiveCorp		309 875	13.4			13.4
IAMGOLD Corporation		1 476 048	15.2			15.2
IAWS Group Plc		23 258	0.7			0.7
ICICI Bank Limited	notes participatives	266 000	6.2			6.2
IC Immobilien Holding AG		580 000	13.1			13.1
IFIL Investments, S.p.A.		146 723	1.4			1.4
IGM Financial, Inc.		799 671	39.3			39.3
III Fund	unités de fonds	13 526	57.6			57.6
III Relative Value Credit Strategies Fund				12.8		12.8
III Relative Value/Macro International Plan Asset Fund				62.0		62.0
IINO Kaiun Kaisha, Ltd		273 300	3.1			3.1
IKB Deutsche Industriebank AG		17 073	0.8			0.8
IKON Office Solutions, Inc.		8 600	0.2			0.2
IMI Plc		120 722	1.4			1.4
IMS Health Incorporated		59 366	1.9			1.9
INDEXCHANGE Investment AG	unités de fonds indexés	26 081	2.5			2.5
ING Industrial Fund	unités de fonds	180 556	0.4			0.4
IOI Corporation Berhad		1 568 500	9.5			9.5

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)

au 31 décembre 2006

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
IPC US Real Estate Investment Trust	unités de fonds	47 200	0.6				0.6
IPL, Inc.	classe A	1 185 800	8.0				8.0
IPSCO, Inc.		337 246	37.0				37.0
IRPC Plc		1 835 800	0.4				0.4
IRSA Inversiones y Representaciones, S.A.		70 300	1.4				1.4
iShares MSCI Brazil	unités de fonds indexés	270 500	14.8				14.8
iShares MSCI EAFE Index Fund	unités de fonds indexés	685 700	58.4				58.4
iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	unités de fonds indexés	51 600	6.9				6.9
iShares MSCI EMU Index Fund	unités de fonds indexés	12 950	1.6				1.6
iShares MSCI Japan Index Fund	unités de fonds indexés	28 349	0.5				0.5
iShares MSCI United Kingdom Index Fund	unités de fonds indexés	126 675	3.4				3.4
iShares Nasdaq Biotechnology Index Fund	unités de fonds indexés	40 000	3.6				3.6
iShares Russell 2000 Growth Index Fund	unités de fonds indexés	100 000	9.1				9.1
iShares Russell 2000 Value Index Fund	unités de fonds indexés	25 000	2.3				2.3
iStar Financial, Inc		4 016	0.2				0.2
ITC Limited		1 018 487	4.7				4.7
ITOCHU TECHNO Solution Corporation		18 919	1.2				1.2
ITO EN, Ltd		12 823	0.5				0.5
ITT Corp		31 979	2.1				2.1
ITV Plc		1 846 741	4.5				4.5
IVG Immobilien AG		52 081	2.6				2.6
Iberdrola, S.A.		271 945	13.8				13.8
Iberia Lineas Aeras de Espana, S.A.		588 673	2.5				2.5
Ibiden Co., Ltd		116 424	6.8				6.8
Idearc, Inc.		18 405	0.6				0.6
Ideiasnet, S.A.		1 944 105	2.8				2.8
Illinois Tool Works, Inc.		146 060	7.8				7.8
Iluka Resources Limited		50 533	0.3				0.3
ImClone Systems Incorporated		11 500	0.4				0.4
Imerys, S.A.		6 912	0.7				0.7
Immoeast AG		131 213	2.1				2.1
Immofinanz AG		280 189	4.6				4.6
Impala Platinum Holdings Limited		660 628	20.1				20.1
Imperial Chemical Industries Plc		1 205 184	12.4				12.4
Imperial Holdings Limited		63 810	1.7				1.7
Imperial Tobacco Group Plc		368 219	16.9				16.9
Impregilo S.p.A.		56 855	0.4				0.4
InBev		301 764	23.1				23.1
Inchcape Plc		143 851	1.7				1.7

Indea Absolute Return Fund	unités de fonds	500 731	15.0		15.0
Independent News & Media Plc		317 762	1.5		1.5
Index Holdings		231	0.2		0.2
India Cements Limited	notes participatives	47 000	0.3		0.3
Indofood Sukses Makmur		5 881 500	1.0		1.0
Indra Sistemas, S.A.		70 306	2.0		2.0
Industria de Diseno Textil, S.A. (Inditex)		206 273	12.9		12.9
Industrial & Commercial Bank of China	classe H	32 365 343	23.4		23.4
Industrial Bank of Korea		20 040	0.4		0.4
Industrias CH, S.A.	classe B	22 500	0.1		0.1
Industrielle Alliance, Assurance et Services Financiers, Inc.		5 121 786	185.1		185.1
Industries Dorel, Inc., Les	classe B	2 219 050	70.0		70.0
IndyMac Bancorp, Inc.		29 945	1.6		1.6
Infineon Technologies AG		1 136 679	18.6		18.6
InfoSpace, Inc.		1 900	-		-
Infosys Technologies Limited		88 738	5.6	5.6	
	notes participatives	435 011	25.7	25.7	31.3
Ingenico, S.A.		50 000	1.5		1.5
Ingersoll-Rand Company		325 093	14.8		14.8
Ingram Micro, Inc.	classe A	84 370	2.0		2.0
Inhibitex, Inc.		792 743	1.5	1.5	
	bons de souscription	173 292	0.1	0.1	1.6
Innergex Énergie Fonds de revenu	unités de fonds	1 500 000	19.9		19.9
Innkeepers USA Trust		250 000	4.5		4.5
Innolux Display Corporation		122 000	0.3		0.3
Inpex Holdings, Inc.		179	1.7		1.7
Input/Output, Inc.		60 000	1.0		1.0
Instorage Real Estate Investment Trust	unités de fonds	4 000 000	6.4		6.4
Insurance Australia Group Limited		613 884	3.6		3.6
Integra Investors, Ltd	unités de fonds	19 119	28.5		28.5
Intel Corporation		1 428 248	33.7		33.7
Interactive Data Corporation		290 700	8.1		8.1
Inter-Citic Minerals, Inc.		41 100	-	-	
	bons de souscription	277 800	0.1	0.1	0.1
Interconexion Electrica, S.A.		384 421	1.2		1.2
InterContinental Hotels Group Plc		186 419	5.4		5.4
Interhyp AG		2 028	0.2		0.2
Intermediate Capital Group Plc		3 032	0.1		0.1
International Business Machines Corp.		675 716	76.4		76.4
International Finance Participation Trust		687	8.0		8.0
International Flavors & Fragrances, Inc.		55 803	3.2		3.2
International Forest Products Limited	classe A	1 451 300	10.4		10.4
International Game Technology		284 845	15.3		15.3
International Minerals Corporation	bons de souscription	197 500	0.2		0.2
International Paper Company		112 244	4.4		4.4
International Power Plc		556 700	4.8		4.8

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
International Rectifier Corporation		2 500	0,1				0,1
International Royalty Corporation		2 604 500	15,5				15,5
International Speedway Corporation	classe A	93 800	5,6				5,6
Internationale Nederlanden Groep N.V.		1 395 014	71,9				71,9
Interpublic Group of Companies, Inc.		264 213	3,8				3,8
Intertek Group Plc		23 945	0,4				0,4
Intesa Sanpaolo, S.p.A.		3 884 986	34,0				34,0
Intracom Holdings, S.A.		18 663	0,2				0,2
Intuit, Inc.		323 558	11,5				11,5
Inventec Co., Ltd		488 800	0,5				0,5
Inversiones Argos, S.A.		79 505	0,5				0,5
Investa Property Group	unités de fonds	330 977	0,8				0,8
Investec Limited		57 975	0,8				0,8
Investec Plc		191 081	2,9				2,9
Investors Group, Inc.					97,1		97,1
Invitrogen Corporation		3 100	0,2				0,2
Iowa Telecommunications Services, Inc.		35 000	0,8				0,8
Irish Life & Permanent Plc		59 531	1,9				1,9
Iron Mountain Incorporated		44 600	2,2				2,2
Irwin Financial Corporation		6 300	0,2				0,2
Isetan Company Limited		41 462	0,9				0,9
Ishikawajima-Harima Heavy Industries Co., Ltd		254 609	1,0				1,0
Isle of Capri Casinos, Inc.		2 000	0,1				0,1
Israel Chemicals Limited		271 960	2,0				2,0
Israel Corporation Limited		102	0,1				0,1
Israel Discount Bank		45 830	0,1				0,1
Italcementi, S.p.A.		96 022	3,2				3,2
Itausa - Investimentos Itau, S.A.	privilégiées	1 454 826	8,7				8,7
Itochu Corporation		854 337	8,2				8,2
Ivanhoe Mines, Ltd		16 883 645	194,2				194,2
Izmir Demir Celik Sanayi, A.S.		20 425	0,1				0,1
J.B. Hunt Transport Services, Inc.		42 685	1,0				1,0
J. C. Penney Company, Inc.		185 662	16,7				16,7
JC Decaux, S.A.		18 243	0,6				0,6
JD Group Limited		57 004	0,8				0,8
JD Wetherspoon		692 046	11,0				11,0
JDS Uniphase Corporation		31 456	0,6				0,6
JFE Holdings, Inc.		415 761	24,9				24,9
JGC Corporation		44 570	0,9				0,9

J. M. Smucker Compagny, The		2 035	0,1		0,1
J.P. Morgan Chase & Co.		3 208 297	180,3	88,9	269,2
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp.	TACHC			70,2	70,2
J.P. Morgan International Derivatives		23 383	13,5		13,5
J Sainsbury Plc		458 704	4,3		4,3
JS Group Corporation		288 349	7,0		7,0
JSC Mining & Smelting Company Norilsk Nickel		184 434	33,9		33,9
JSC Severstal-Avto		9 603	0,3		0,3
JSR Corporation		303 742	9,1		9,1
JTEKT Corporation		214 700	5,3		5,3
Jabil Circuit, Inc.		169 029	4,8		4,8
Jackson Hewitt Tax Service		111 400	4,4		4,4
Jafco Co., Ltd		7 300	0,4		0,4
Jaguar Mining, Inc.		204 100	1,4		1,4
Jakks Pacific, Inc.		6 400	0,2		0,2
James Hardie Industries Limited		100 522	0,9		0,9
James River Coal Co.		25 000	0,3		0,3
Janus Capital Group, Inc.		20 580	0,5		0,5
Japan Airlines Corporation		195 901	0,4		0,4
Japan Prime Realty Investment Corporation	unités de fonds	92	0,4		0,4
Japan Real Estate Investment Corporation	unités de fonds	85	1,1		1,1
Japan Retail Funds Investments	unités de fonds	74	0,7		0,7
Japan Securities Finance Co., Ltd		60 100	0,8		0,8
Japan Steel Works, Ltd, The		72 125	0,7		0,7
Japan Tobacco, Inc.		2 648	14,9		14,9
Jarden Corp.		132 200	5,4		5,4
Jardine Cycle & Carriage Limited		29 000	0,3		0,3
Jardine Strategic Holdings Limited		331 484	5,1		5,1
Java Incorporated Berhad		88	-		-
Jeronimo Martins, SGPS, S.A.		40 724	1,1		1,1
Jiangsu Expressway Company, Ltd		646 700	0,5		0,5
Jiangxi Cooper Company, Ltd		990 000	1,2		1,2
John Hancock Canadian Corporation				14,8	14,8
John Wiley & Sons, Inc.	classe A	137 100	6,1		6,1
Johnson & Johnson		1 488 841	114,4		114,4
Johnson Controls, Inc.		156 731	15,7		15,7
Johnson Electric Holdings Limited		4 249 000	3,4		3,4
Johnson Matthey Plc		242 079	7,8		7,8
Jollibee Foods Corporation		158 000	0,2		0,2
Jones Apparel Group, Inc.		162 394	6,3		6,3
Jos A. Bank Clothiers, Inc.		43 100	1,5		1,5
Joy Global, Inc.		29 000	1,6		1,6
Joyo Bank, Ltd, The		148 205	1,0		1,0
Juki Corporation		125 000	0,9		0,9
Juniper Networks, Inc.		117 748	2,6		2,6

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Jyske Bank, A/S		13 020	1,1				1,1
KB HOME		44 955	2,7				2,7
KBC Groupe		92 920	13,2				13,2
KBW Insurance	unités de fonds indexés	8 783	0,6				0,6
KCI Konecranes Oyj		290 097	9,9				9,9
KDDI Corporation		1 001	7,9				7,9
K&F Industries Holdings, Inc.		825 930	21,8				21,8
KGHM Polska Miedz, S.A.		49 856	1,8				1,8
KK DaVinci Advisors		221	0,2				0,2
KLA-Tencor Corporation		33 973	2,0				2,0
KT Corporation		138 440	8,1				8,1
KT&G Corporation		127 658	9,0				9,0
Kaiser Trading Fund spc	unités de fonds	3 440 522	50,4				50,4
Kajima Corporation		452 952	2,3				2,3
Kaken Pharmaceutical Co., Ltd		147 000	1,3				1,3
Kalina		19 610	1,2				1,2
Kamigumi Co., Ltd		267 566	2,6				2,6
Kaneka Corporation		66 306	0,7				0,7
Kangourou Media, Inc.		1 861 702	6,4			6,4	
	bons de souscription	7 446 809	4,5			4,5	10,9
Kansai Electric Power Company Incorporated, The		242 164	7,6				7,6
Kansai Paint Co., Ltd		47 000	0,4				0,4
Kansas City Life Ins Co.		300	-				-
Kao Corp.		228 520	7,2				7,2
KappAhl Holding AB		62 566	0,8				0,8
KarstadtQuelle AG		123 398	4,2				4,2
Kasikornbank Public Company Limited		5 019 900	10,0				10,0
Katokichi Co., Ltd		26 669	0,2				0,2
Kawasaki Heavy Industries, Ltd		1 447 532	6,3				6,3
Kawasaki Kisen Kaisha, Ltd		1 095 418	10,0				10,0
Kazakhgold Group Limited		134 593	3,2				3,2
Kazakhmys Plc		212 064	5,4				5,4
Kazkommertsbank		96 002	2,6				2,6
Keihin Corporation		41 300	1,2				1,2
Keihin Electric Express Railway Co., Ltd		92 459	0,7				0,7
Keio Corporation		118 769	0,9				0,9
Keisei Electric Railway Co., Ltd		62 958	0,4				0,4
Kelda Group Plc		205 594	4,3				4,3
Kellogg Company		179 559	10,5				10,5

Kellwood Company		4 500	0,2		0,2
Kensington Group Plc		11 398	0,2		0,2
Keppel Corporation Limited		685 105	9,2		9,2
Keppel Land Limited		77 751	0,4		0,4
Kerry Group Plc	classe A	109 475	3,2		3,2
Kerry Properties Limited		106 217	0,6		0,6
Kesa Electricals Plc		301 424	2,3		2,3
Kesko Oyj	classe B	41 331	2,5		2,5
Keybank Nova Scotia FDG				29,9	29,9
KeyCorp		239 101	10,6		10,6
Keyence Corporation		9 469	2,7		2,7
KeySpan Corporation		670 702	32,1		32,1
Kier Group Plc		11 857	0,6		0,6
Kikkoman Corporation		32 235	0,4		0,4
Kimberley Diamond Company NL		4 051 295	3,4		3,4
Kimberly-Clark Corporation		477 647	37,8		37,8
Kimco North Trust II				10,0	10,0
Kimco Realty Corporation	unités de fonds	120 271	6,3		6,3
Kinden Corporation		28 894	0,3		0,3
Kinder Morgan Management, LLC.		25 166	1,3		1,3
Kinder Morgan, Inc.		40 937	5,0		5,0
Kindred Healthcare, Inc.		5 400	0,2		0,2
Kinetic Concepts, Inc.		77 200	3,6		3,6
King Pharmaceuticals, Inc.		319 313	5,9		5,9
Kingboard Chemical Holdings Limited		119 500	0,6		0,6
Kingboard Laminates Holdings		5 636	-		-
Kingfisher Plc		1 517 977	8,2		8,2
Kingspan Group Plc		27 613	0,8		0,8
Kinross Gold Corporation		1 342 101	18,5		18,5
Kintetsu Corp.		351 619	1,2		1,2
Kirby Corporation		15 000	0,6		0,6
Kirin Brewery Company Limited		170 985	3,1		3,1
Kiwi Income Property Trust	unités de fonds	154 486	0,2		0,2
Klabin Segall, S.A.		814 596	8,0		8,0
Klepierre		4 004	0,9		0,9
Knot, Inc., The		30 000	0,9		0,9
Kobayashi Pharmaceutical Co., Ltd		9 500	0,4		0,4
Kobe Steel, Ltd		607 993	2,4		2,4
Kohl's Corporation		317 758	25,3		25,3
Koito Manufacturing Co., Ltd		27 000	0,5		0,5
Kokuyo Co., Ltd		18 204	0,3		0,3
Komag Incorporated		2 300	0,1		0,1
Komatsu, Ltd		571 087	13,5		13,5
Komercni Banka, A.S.		38 700	6,7		6,7
Komori Corporation		12 960	0,3		0,3

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Konami Corporation		20 268	0,7				0,7
Kone Oyj	classe B	16 531	1,1				1,1
Konica Minolta Holdings, Inc.		104 024	1,7				1,7
Koninklijke (Royal) Philips Electronics N.V.		1 015 663	44,5				44,5
Koninklijke Ahold N.V.		709 020	8,8				8,8
Koninklijke DSM N.V.		183 595	10,6				10,6
Koninklijke KPN N.V.		2 488 073	41,1				41,1
Koninklijke Numico N.V.		219 006	13,7				13,7
Kookmin Bank		773 788	72,5				72,5
Korea Electric Power Corporation		336 600	16,1				16,1
Korea Kumho Petrochemical Co., Ltd		9 650	0,4				0,4
Korea Telecom Corporation		24 328	0,7				0,7
Korea Zinc Co., Ltd		29 312	3,6				3,6
Korean Air Lines Co., Ltd		15 523	0,7				0,7
Korean Reinsurance Company		165 198	2,6				2,6
Kose Corporation		76 189	2,7				2,7
Kraft Foods, Inc.	classe A	42 200	1,8				1,8
Kredit Fuer Wiederaufbau					564,8		564,8
Kroger Co., The		819 467	22,0		12,5		34,5
Kronos Worldwide, Inc.		1 200	-				-
Krung Thai Bank Public Company Limited		4 280 271	1,6				1,6
Kubota Corporation		652 839	7,0				7,0
Kudelski, S.A.		38 631	1,7				1,7
Kuehne & Nagel International AG		11 709	1,0				1,0
Kumba Iron Ore Limited		253 478	4,6				4,6
Kungsleden AB		29 550	0,5				0,5
Kuoni Reisen Holding AG	classe B	933	0,6				0,6
Kuraray Co., Ltd		200 532	2,8				2,8
Kurita Water Industries, Ltd		24 466	0,6				0,6
Kuritomo, Ltd		163 000	0,5				0,5
Kyocera Corporation		101 841	11,2				11,2
Kyowa Hakko Kogyo Co., Ltd		70 185	0,7				0,7
Kyushu Electric Power Company Incorporated		82 344	2,5				2,5
L-3 Communications Holdings, Inc.		123 422	11,8				11,8
LB-UBS Commercial Mortgage Trust	TACHC				56,3		56,3
LEE Enterprises, Incorporated		4 800	0,2				0,2
LG Cable, Ltd		27 330	1,3				1,3
LG Chem, Ltd		8 130	0,4				0,4
LG Electronics, Inc.	privilégiées	8 970	0,4				0,4

LHC Group, Inc.		34 200	1,1		1,1
L'Oréal, S.A.		66 649	7,8		7,8
LPS Brasil Consultoria de Imoveis, S.A.		72 191	0,9		0,9
LSI Logic Corporation		171 701	1,8		1,8
LVMH (Louis Vuitton Moet Hennessy)		87 400	10,7		10,7
LaBranche & Co., Inc.		10 800	0,1		0,1
Laboratory Corporation of America Holdings		126 722	10,8		10,8
Ladbrokes Plc		493 568	4,7		4,7
Ladish Co., Inc.		10 000	0,4		0,4
Lafarge, S.A.		71 200	12,3		12,3
Lagardere S.C.A.		53 294	5,0		5,0
Lake Shore Gold Corp.		976 500	1,5		1,5
Lakeview Hotel REIT	unités de fonds	1 000 000	4,3		4,3
Lam Research Corporation		74 404	4,4		4,4
Lancashire Holdings, Ltd		22 619 350	172,6		172,6
Land Securities Group Plc		946 005	50,0		50,0
LandAmerica Financial Group, Inc.		2 300	0,2		0,2
Landesbank Berlin Holding AG		12 435	0,2		0,2
Landsbanki Islands hf.				74,7	74,7
Landstar System, Inc.		47 000	2,1		2,1
Lanxess		11 488	0,8		0,8
Largan Precision Co., Ltd		28 350	0,6		0,6
Las Vegas Sands Corporation		16 800	1,8		1,8
Lawson, Inc.		72 103	3,0		3,0
Lazard European Explorer, Ltd	unités de fonds	340 019	50,0		50,0
Lazard Japan Vela Fund plc	unités de fonds	200 000	21,1		21,1
Le Groupe Brun-Way (TransCanada Highway)				91,0	91,0
Le Groupe Jitney, Inc.				-	-
Learning Tree International, Inc.		351 800	3,6		3,6
Leeds Fund, Ltd	unités de fonds	17 251	30,7		30,7
Legacy Hotels Real Estate Investment Trust	unités de fonds	111 100	1,0		1,0
Legal & General Group Plc		8 648 352	31,0		31,0
Legg Mason, Inc.		13 647	1,5		1,5
Leggett & Platt Incorporated		155 686	4,3		4,3
Lehman Brothers Holdings, Inc.		249 736	22,7	110,9	133,6
Leighton Holdings Limited		178 529	3,3		3,3
Lend Lease Corporation Limited		78 052	1,3		1,3
Lennar Corporation	classe A	34 716	2,1		2,1
Leopalace21 Corporation		69 581	2,6		2,6
Lexmark International Group, Inc.	classe A	147 569	12,6		12,6
Li & Fung, Ltd		480 885	1,7		1,7
Liberty International Plc		369	-		-
Liberty Media Holding Corporation	série A	5 200	0,6		0,6
Lièvre Power Financing Corp.				35,6	35,6
LifePoint Hospitals, Inc.		40 000	1,6		1,6

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Lilly (Eli) & Company		583 330	35,4				35,4
Limited Brands		397 117	13,4				13,4
Lincare Holdings, Inc.		36 600	1,7				1,7
Lincoln National Corporation		69 183	5,4				5,4
Linde AG		86 834	10,4				10,4
Linear Technology Corporation		31 044	1,1				1,1
Link REIT, The	unités de fonds	463 500	1,1				1,1
Lion Nathan Limited		63 749	0,5				0,5
LionOre Mining International, Ltd		2 577 587	34,2				34,2
Liz Claiborne, Inc.		15 643	0,8				0,8
Lloyds TSB Group Plc		2 723 701	35,4				35,4
Localiza Rent a Car, S.A.		197 650	6,9				6,9
Lockheed Martin Corp.		557 418	59,7				59,7
Loews Corp - Carolina Group		44 115	3,3				3,3
Loews Corporation		441 550	21,3				21,3
LogicaCMG Plc		365 680	1,6				1,6
Logitech International, S.A.		37 393	1,2				1,2
Lojas Americanas, S.A.	privilégiées	139 205 300	9,1				9,1
Lojas Renner, S.A.		132 680	2,2				2,2
Lonmin Plc		64 600	4,4				4,4
Lonza Group AG		8 205	0,8				0,8
Lottomatica, S.p.A.		12 979	0,6				0,6
Lotus Liberator Fund	unités de fonds	1 000 000	-				-
Louisiana-Pacific Corporation		67 913	1,7				1,7
Lowe's Companies, Inc.		407 628	14,8				14,8
Lubrizol Corporation, The		70 600	4,1				4,1
Lucent Technologies, Inc.	bons de souscription	50 814	-				-
Lukoil		1 038 829	105,7				105,7
Luminar Plc		4 535	0,1				0,1
Lundin Petroleum AB		47 746	0,6				0,6
Luxottica Group, S.p.A.		40 087	1,4				1,4
Lyondell Chemical Company		143 549	4,3				4,3
M6 Metropole Television		14 299	0,6				0,6
M-real Oyj	classe B	156 350	1,2				1,2
MAN AG		74 397	7,8				7,8
MBIA, Inc.		171 849	14,6				14,6
MBNA Canada Bank					115,9		115,9
MBS Investment Trust	unités de fonds	4 673 769	42,6				42,6
MBS Investment Trust II	unités de fonds	1 005 900	9,2				9,2

MBS Trust (Claymore)	unités de fonds	5 700 761	58,2		58,2
MCAP inc.		1 134 545	12,9		12,9
M Dias Branco, S.A.		441 898	6,0		6,0
M.D.C. Holdings, Inc.		3 300	0,2		0,2
MDU Resources Group, Inc.		36 050	1,1		1,1
MGIC Investment Corporation		58 421	4,2		4,2
MISC Berhad		1 355 600	4,0		4,0
MKS Instruments, Inc.		4 300	0,1		0,1
MLP AG		12 957	0,3		0,3
MMAI-I Trust				200,1	200,1
MMX Mineracao e Metalicos, S.A.		3 309	1,7		1,7
MPC Muenchmeyer Petersen Capital AG		43 950	4,5		4,5
MSC.Software Corp.		6 900	0,1		0,1
M&T Bank Corporation		25 944	3,7		3,7
MTN Group Limited		221 731	3,1		3,1
MTR Corporation Limited		300 000	0,9		0,9
MTU Aero Engines Holding AG		11 266	0,6		0,6
MVV Energie AG		6 489	0,3		0,3
Mabuchi Motors Co., Ltd		22 847	1,6		1,6
Macarthur Coal Limited		250 000	1,3		1,3
MacDonald, Dettwiler and Associates, Ltd		544 800	23,3		23,3
Macquarie Airports		1 972 536	6,5		6,5
Macquarie Bank Limited		121 395	8,8		8,8
Macquarie Communications Infrastructure Group		68 540	0,4		0,4
Macquarie Goodman Group		301 580	2,1		2,1
Macquarie Infrastructure Group		2 164 733	6,9		6,9
Macquarie Korea Infrastructure Fund	unités de fonds	900 000	7,9		7,9
Macquarie Office Trust	unités de fonds	426 944	0,6		0,6
Macquarie Wanda Real Estate Investment Trust	unités de fonds	3 886 675	4,6		4,6
Macronix International Co., Ltd		4 933 000	2,5		2,5
Mag Silver Corporation		250 000	1,6		1,6
Magna International, Inc.	classe A	788 792	74,0	25,0	99,0
Magnit OAO		88 650	3,7		3,7
Magnum Corporation Berhad		257 600	0,2		0,2
Magyar Olaj-es Gazipari Rt		88 665	11,7		11,7
Magyar Telekom Nyrt.		611 674	4,0		4,0
Makalot Industrial Co., Ltd		242 000	0,6		0,6
Makhteshim-Agan Industries, Ltd		115 836	0,8		0,8
Makino Milling Machine Co., Ltd		120 000	1,6		1,6
Makita Corporation		226 450	8,1		8,1
Malakoff Berhad		651 800	2,2		2,2
Malayan Banking Berhad		675 000	2,6		2,6
Man Group		961 439	11,4		11,4
Manila Electric Company	classe B	180 800	0,2		0,2
Manila Water Company		411 000	0,1		0,1

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Manitoba Telecom Services, Inc.					62,1		62,1
Manor Care, Inc.		110 979	6,1				6,1
Manpower, Inc.		957	0,1				0,1
Mansfield Trust	TACHC				4,3		4,3
Manulife Bank of Canada					15,0		15,0
Manulife Financial Corp					54,3		54,3
Mapeley, Ltd		1 959	0,2				0,2
Maple NHA Mortgage Trust					80,0		80,0
Mapleridge Fund Limited	unités de fonds	258 425	29,2				29,2
Marathon Oil Corp.		396 948	42,7				42,7
Marathon Overseas Fund Ltd	unités de fonds	156 022	50,9				50,9
March Networks Corporation		194 236	4,2				4,2
Mariner Energy, Inc.		2 832 536	64,6				64,6
Maritimes & Northeast Pipeline, Ltd.Partnership					10,3		10,3
Marks & Spencer Group Plc		985 948	16,1				16,1
Marriott International, Inc.	classe A	72 222	4,0				4,0
Marseille-Kliniken AG		8 742	0,2				0,2
Marsh & McLennan Companies, Inc.		95 329	3,4				3,4
Marshall & Ilsley Corporation		56 491	3,2				3,2
Marshall Wace European Tops Fund Limited	unités de fonds	260 470	43,7				43,7
Marston's Plc		126 131	5,2				5,2
Marubeni Corporation		331 367	2,0				2,0
Marui Co., Ltd		84 116	1,1				1,1
Maruti Udyog Limited	bons de souscription	212 957	5,2				5,2
Masco Corp.		398 704	13,9				13,9
Massey Energy Company		1 700	-				-
Massmart Holdings Limited		275 864	3,2				3,2
Master Credit Card Trust					301,4		301,4
Matsui Securities Co., Ltd.		26 200	0,2				0,2
Matsumotokiyoshi Co., Ltd		80 420	2,1				2,1
Matsushita Electric Industrial Co, Ltd		1 018 988	23,6				23,6
Matsushita Electric Works, Ltd		73 000	1,0				1,0
Mattel, Inc.		536 463	14,2				14,2
Maxim Integrated Products, Inc.		318 501	11,4				11,4
Maximus, Inc.		4 800	0,2				0,2
Maxis Comminications BHD		287 400	1,0				1,0
Mayne Pharma, Ltd		138 043	0,5				0,5
Mayr-Melnhof Karton AG		911	0,2				0,2
Mazarin, Inc.		4 722 738	0,3				0,3

Mazda Motor Corporation		300 000	2,4				2,4
McClatchy Company, The	classe A	1 300	0,1				0,1
McCormick & Company Incorporated		115 346	5,2				5,2
McDonald's Corporation		588 125	30,3				30,3
McGraw-Hill Companies, Inc.		200 081	15,8				15,8
McKesson Corporation		352 734	20,8				20,8
MeadWestvaco Corporation		18 815	0,7				0,7
Medco Health Solutions, Inc.		205 370	12,8				12,8
Mediagrif Intac Technologies, Inc.		1 238 700	11,5				11,5
Medial Saude, S.A.		84 184	1,1				1,1
Mediaset, S.p.A.		489 348	6,8				6,8
Mediatek Incorporation		1 579 400	19,0				19,0
Mediceo Paltac Holdings Co., Ltd		36 849	0,8				0,8
MedImmune, Inc.		42 540	1,6	6,7			8,3
Mediobanca, S.p.A.		105 973	2,9				2,9
Mediolanum, S.p.A.		246 199	2,3				2,3
Medion AG		29 000	0,4				0,4
Meditor European Hedge Fund (B) Limited	unités de fonds	57 698	25,9				25,9
Medtronic, Inc.		470 335	29,3				29,3
Mega Brands, Inc.		2 350 000	61,4				61,4
MegaStudy Co., Ltd		109 100	18,7				18,7
Meggitt Plc		734 400	5,2				5,2
Meiji Dairies Corporation		57 722	0,5				0,5
Meiji Seika Kaisha, Ltd		67 308	0,4				0,4
Meinl European Land, Ltd		48 789	1,5				1,5
Meitec Corporation		7 565	0,3				0,3
Melco International Development Limited		850 967	2,4				2,4
Melco PBL Entertainment Macau, Ltd		172	-				-
Mellon Financial Corporation		304 968	15,0				15,0
Mellon Offshore Alpha Access Fund A, Ltd					353,4		353,4
Merck & Co., Inc.		1 507 095	76,5				76,5
Merck KGaA		141 876	17,1				17,1
Merck Serono, S.A.	classe B	1 466	1,5				1,5
Meredith Corporation		8 122	0,5				0,5
Meritage Homes Corporation		2 900	0,2				0,2
Merrill Lynch & Co., Inc.					200,0		200,0
Merrill Lynch & Company, Inc.		488 679	52,9				52,9
Merrill Lynch Canada Finance Company					49,3		49,3
Merrill Lynch Financial Assets, Inc.					453,3	453,3	
	TACHC				8,3	8,3	461,6
Merrill Lynch Mortgage Investors	TACHC				31,5		31,5
Merrill Lynch Mortgage Loans, Inc.					46,0	46,0	
	TACHC				5,6	5,6	51,6
Merry Electronics Co., Ltd		296 000	0,9				0,9
Metallic Ventures Gold, Inc.	bons de souscription	75 000	-				-
Metallica Resources, Inc.	bons de souscription	79 600	0,2				0,2

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Metanor Resources, Inc.		800 000	0,6			0,6	
	bons de souscription	250 000	0,1			0,1	0,7
Methanex Corporation		37 000	1,2				1,2
MethylGene, Inc.		1 836 945	7,5				7,5
MetLife, Inc.		524 774	36,0				36,0
Metro AG		140 392	10,4				10,4
Métro, Inc.	classe A	3 192 700	121,1		72,9		194,0
Metropolitan Bank & Trust Company		757 900	0,9				0,9
Metropolitan Holdings Limited		1 193 827	3,0				3,0
Metropolitan Life Global Funding I					175,0		175,0
Metso Oyj		188 026	11,0				11,0
Mettler-Toledo International, Inc.		3 800	0,4				0,4
Mezz Cap Securities Funding	TACHC				0,9		0,9
Michael Page International Plc		30 340	0,3				0,3
Micron Technology, Inc.		309 339	5,0				5,0
Micronas Semiconductor Holding AG		7 077	0,2				0,2
Microsoft Corporation		4 617 311	160,4				160,4
Microstrategy Incorporated	classe A	540	0,1				0,1
Migros Turk Ticaret		313 477	4,7				4,7
Millea Holdings, Inc.		166 000	6,8				6,8
Millennium & Copthorne Hotels Plc		130 893	1,8				1,8
Millennium Pharmaceuticals, Inc.		118 600	1,5				1,5
Millicom International Cellular, S.A.		18 780	1,4				1,4
Millipore Corporation		8 646	0,7	1,2			1,9
Mindray Medical International, Ltd		106 100	3,0				3,0
Minebea Co., Ltd		73 243	0,6				0,6
Minerva Plc		1 753 318	16,2				16,2
Mines Agnico-Eagle Limitée		278 100	13,4				13,4
Miramar Mining Corporation		1 950 000	10,4				10,4
Mirland Development Corp Plc		949 000	10,7				10,7
Mirvac Group		213 549	1,1				1,1
Misumi Group, Inc.		44 800	1,0				1,0
Misys Plc		496 091	2,4				2,4
Mitac International Corporation		6 154 730	8,7				8,7
Mitsubishi Chemical Holdings Corporation		254 832	1,9				1,9
Mitsubishi Corporation		649 101	14,2				14,2
Mitsubishi Electric Corporation		927 252	9,8				9,8
Mitsubishi Estate Co., Ltd		1 424 081	42,8				42,8
Mitsubishi Gas Chemical Company, Inc.		182 915	2,2				2,2

Mitsubishi Heavy Industries, Ltd		2 889 195	15,3			15,3
Mitsubishi Logistics Corporation		24 696	0,4			0,4
Mitsubishi Materials Corporation		211 258	0,9			0,9
Mitsubishi Rayon Company, Ltd		529 344	4,1			4,1
Mitsubishi Securities Co., Ltd		71 101	0,9			0,9
Mitsubishi Tokyo Financial Group, Inc.		5 245	75,3			75,3
Mitsui & Co., Ltd		1 266 874	22,0			22,0
Mitsui Chemicals, Inc.		137 381	1,2			1,2
Mitsui Engineering & Shipbuilding Co., Ltd		153 723	0,6			0,6
Mitsui Fudosan Co., Ltd		597 598	17,0			17,0
Mitsui Mining & Smelting Company Limited		152 752	0,9			0,9
Mitsui O.S.K. Lines, Ltd		761 783	8,7			8,7
Mitsui Sumitomo Insurance Company Limited		563 025	7,2			7,2
Mitsui Trust Holdings, Inc.		310 830	4,2			4,2
Mitsukoshi, Ltd		89 585	0,5			0,5
Mitsumi Electric Company, Ltd		15 019	0,4			0,4
Mittal Steel Company N.V.		421 818	20,7		20,7	
	classe A	14 425	0,7		0,7	21,4
Mittal Steel South Africa, Ltd		127 534	2,1			2,1
Mizrahi Tefahot Bank, Ltd		13 264	0,1			0,1
Mizuho Financial Group, Inc.		6 050	50,2			50,2
MobilCom AG		2 002	0,1			0,1
Mobile Telesystems		528 074	30,8			30,8
Mobistar, S.A.		7 086	0,7			0,7
Modec, Inc.		19 300	0,5			0,5
Modern Times Group MTG AB	classe B	116 609	8,9			8,9
Mol Hungarian Oil and Gas NyRt		4 300	0,6			0,6
Molex Incorporated		113 622	4,2			4,2
Molson Coors Brewing Company	classe B	25 848	2,3			2,3
Molson Coors Capital Fin.				62,9		62,9
Momenta Pharmaceuticals, Inc.		900	-			-
Mondadori (Arnoldo) Editore, S.p.A.		25 315	0,3			0,3
Monogen, Inc.		11 504 545	10,4			10,4
Monsanto Company		135 817	8,3			8,3
Monster Worldwide, Inc.		13 330	0,7			0,7
Montreal Trust Company of Canada				150,0		150,0
Monumental Global FDG II				23,6		23,6
Moody's Corp.		122 554	9,8			9,8
Moore Emerging Markets Fund, Ltd	unités de fonds	8 251	52,2			52,2
Morgan Sindall Plc		6 033	0,2			0,2
Morgan Stanley		494 291	46,8			46,8
Morgan Stanley Capital I	TACHC			113,2		113,2
Morgan Stanley Dean Witter Capital I	TACHC			3,8		3,8
Morguard Real Estate Investment Trust	unités de fonds	58 400	0,8			0,8
Motor Oil Hellas Corinth Refineries, S.A.		9 609	0,3			0,3
Motorola, Inc.		1 653 143	39,6			39,6

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG		170 201	34,1				34,1
Multimedia Polska, S.A.		75 615	0,4				0,4
Multiplex Group		136 261	0,5				0,5
Murata Manufacturing Co., Ltd		127 058	10,0				10,0
Murphy Oil Corporation		176 524	10,4				10,4
Murray & Roberts Holdings Limited		2 061 954	13,6				13,6
Muslim Commercial Bank		142 400	0,7				0,7
Mylan Laboratories, Inc.		193 103	4,5				4,5
Myriad Genetics, Inc.		2 300	0,1				0,1
N Brown Group Plc		14 801	0,1				0,1
NAVTEQ		18 900	0,8				0,8
NBC Asset Allocator Program					45,6		45,6
NBC Multi Stratégie					184,4		184,4
NBCG Cambio					17,6		17,6
NCR Corporation		53 804	2,7				2,7
NEC Corporation		440 065	2,4				2,4
NGK Insulators, Ltd		58 093	1,0				1,0
NGK Spark Plug Co., Ltd		205 703	4,5				4,5
NH Hoteles, S.A.		59 563	1,4				1,4
NHK Spring Co., Ltd		224 050	2,7				2,7
NHN Corporation		62 491	8,9				8,9
NICOR, Inc.		22 543	1,2				1,2
NIS Group Co., Ltd		870 600	0,5				0,5
NKT Holding, A/S		4 084	0,4				0,4
NNN Realty Advisors, Inc.		618 000	7,2				7,2
NOVA Chemicals Corporation		4 030 907	131,0		3,2		134,2
NOVA Gas Transmission, Ltd					19,9		19,9
NSK, Ltd		118 101	1,4				1,4
NTN Corporation		216 446	2,3				2,3
NTT Data Corporation		274	1,6				1,6
NTT DoCoMo, Inc.		14 494	26,6				26,6
NTT Urban Development Corporation		250	0,6				0,6
NVIDIA Corporation		345 538	14,9				14,9
NVR, Inc.		2 425	1,8				1,8
Nabors Industries, Inc.		182 508	6,3				6,3
Namco Bandai Holdings, Inc.		346 588	5,9				5,9
Nampak Limited		189 425	0,7				0,7
Nan Ya Plastic Corporation		3 835 208	7,4				7,4
Nan Ya Printed Circuit Board Corporation		575 000	4,6				4,6

Nanophae Technologies Corporation		50 000	0,4		0,4
Nanya Technology Corporation		4 735 000	4,6		4,6
Naspers Limited	classe N	71 322	2,0		2,0
National Australia Bank Limited		894 919	33,2		33,2
National Bank of Greece, S.A.		136 715	7,3		7,3
National Bank of Pakistan		251 920	1,1		1,1
National City Corporation		262 983	11,2		11,2
National Express Group Plc		11 316	0,3		0,3
National Fuel Gas Company		17 300	0,8		0,8
National Grid Transco Plc		2 519 339	42,3		42,3
National-Oilwell Varco, Inc.		47 224	3,4		3,4
National Semiconductor Corporation		294 769	7,8		7,8
Nationwide Financial Services, Inc.	classe A	2 427	0,2		0,2
Nationwide Health Properties, Inc.	unités de fonds	511 300	18,0		18,0
Natixis		242 175	7,9		7,9
Nec Electronics Corporation		8 026	0,3		0,3
Nedcor Limited		50 533	1,1		1,1
Neopost, S.A.		46 829	6,8		6,8
Neptune Orient Lines Limited		95 000	0,2		0,2
Neste Oil OYJ		27 799	1,0		1,0
Nestlé, S.A.		245 274	101,2		101,2
NetFlix, Inc.		2 400	0,1		0,1
Net One Systems Co., Ltd		801	1,2		1,2
Net Servicos de Comunicacao, S.A.	privilégiées	591 578	7,8		7,8
Network Appliance, Inc.		97 620	4,5		4,5
Network Healthcare Holdings Limited		2 773 176	6,3		6,3
NeuStar, Inc.	classe A	30 000	1,1		1,1
Neuf Cegetel		6 546	0,3		0,3
Neurochem, Inc.		303 300	7,6		7,6
Nevsun Resources, Ltd	bons de souscription	200 000	0,1		0,1
New Century Financial Corporation		51 000	1,9		1,9
New Cingular Wireless SV				12,7	12,7
New Gold, Inc.	bons de souscription	30 000	-		-
New Jersey Resources Corporation		12 000	0,7		0,7
New Plan Excel Realty Trust	unités de fonds	7 345	0,2		0,2
New River Pharmaceuticals, Inc.		4 200	0,3		0,3
New World Development Company Limited		556 000	1,3		1,3
New York Life Global Funding				76,1	76,1
New York Times Company	classe A	19 031	0,5		0,5
Newcrest Mining Limited		186 350	4,5		4,5
Newell Rubbermaid, Inc.		183 185	6,2		6,2
Newfield Exploration Company		2 700	0,1		0,1
Newmont Mining Corporation Holdings Company		59 751	3,1		3,1
News America				3,0	3,0
News Corporation	classe A	740 261	18,5		18,5

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Nexen, Inc.		1 992 041	127,9		14,6		142,5
Next Plc		277 230	11,4				11,4
Nextar, The Global Fund	unités de fonds	62 120	25,0				25,0
Nichicon Corporation		7 500	0,1				0,1
Nichirei Corporation		53 882	0,4				0,4
Nidec Corporation		110 681	9,9				9,9
Nien Made Enterprise Co., Ltd		622 920	0,7				0,7
Nihon Unisys, Ltd		55 700	1,1				1,1
Nike, Inc.	classe B	65 225	7,5				7,5
Nikko Cordial Corporation		179 821	2,4				2,4
Nikon Corporation		64 534	1,6				1,6
Nine Dragons Paper Holdings		386 000	0,8				0,8
Nintendo Company, Ltd		83 785	25,3				25,3
Nippon Building Fund, Inc.	unités de fonds	99	1,5				1,5
Nippon Chemi-Con Corp.		35 000	0,4				0,4
Nippon Commercial Investment Corp.		895	4,3				4,3
Nippon Electric Glass Co., Ltd		317 264	7,8				7,8
Nippon Express Co., Ltd		1 060 934	6,8				6,8
Nippon Kayaku Co., Ltd		33 859	0,3				0,3
Nippon Light Metal Company, Ltd		100 000	0,3				0,3
Nippon Meat Packers, Inc.		37 501	0,5				0,5
Nippon Mining Holdings, Inc.		762 570	6,4				6,4
Nippon Oil Corporation		1 457 729	11,3				11,3
Nippon Paint Co., Ltd		400 000	2,4				2,4
Nippon Paper Group, Inc.		816	3,6				3,6
Nippon Sheet Glass Company Limited		90 784	0,5				0,5
Nippon Shokubai Co., Ltd		27 465	0,3				0,3
Nippon Steel Corporation		4 146 650	27,7				27,7
Nippon Suisan Kaisha, Ltd		125 300	0,9				0,9
Nippon Telegraph and Telephone Corporation		3 751	21,5				21,5
Nippon Yusen Kabushiki Kaisha		452 972	3,8				3,8
Nishimatsu Construction Co., Ltd		57 337	0,2				0,2
Nishimatsuya Chain Co., Ltd		89 200	2,0				2,0
Nishi-Nippon City Bank, Ltd, The		129 453	0,6				0,6
NiSource, Inc.		55 049	1,5				1,5
Nissan Chemical Industries, Ltd		50 839	0,7				0,7
Nissan Motor Co., Ltd		1 341 331	18,8				18,8
Nisshin Seifun Group, Inc.		262 235	3,1				3,1
Nisshin Steel Co., Ltd		182 955	0,8				0,8

Nisshinbo Industries, Inc.		33 428	0,4			0,4
Nissin Food Products Co., Ltd		133 350	5,7			5,7
Nitori Co., Ltd		7 971	0,4			0,4
Nitto Denko Corporation		106 394	6,2			6,2
Nobel Biocare Holding AG		22 457	7,7			7,7
Nobia AB		10 669	0,5			0,5
Noble Corporation		616 979	54,7			54,7
Noble Energy, Inc.		8 500	0,5			0,5
Noble Group Limited		209 000	0,2			0,2
Nok Corporation		63 989	1,5			1,5
Nokia Oyj		3 249 286	77,2			77,2
Nokian Renkaat Oyj		22 492	0,5			0,5
Nomura Asset Securities Corp.	TACHC			0,5		0,5
Nomura Real Estate Office Fund, Inc.	unités de fonds	52	0,6			0,6
Nomura Research Institute, Ltd		24 856	4,2			4,2
Nomura Securities Co., Ltd, The		853 591	18,7			18,7
Noranda Operating Trust				20,8		20,8
Nordea Bank AB		1 936 057	34,7	84,0		118,7
Nordstro, Inc.		79 755	4,6			4,6
Norfolk Southern Corporation		299 070	17,5			17,5
Norodin Macro RV Overseas Fund, Ltd	unités de fonds	38 000	38,2			38,2
Norsk Hydro ASA		603 405	21,8			21,8
Norske Skogindustrier ASA		37 053	0,7			0,7
Nortel Networks Corporation		111 600	3,5			3,5
North Rhine Wesphalia Bank				200,3		200,3
Northern Foods Plc		135 355	0,4			0,4
Northern Orion Resources, Inc.	bons de souscription	208 207	0,5			0,5
Northern Property Real Estate Investment Trust	unités de fonds	22 900	0,6			0,6
Northern Star Mining Corporation		500 000	0,5		0,5	
	bons de souscription	100 000	-		-	0,5
Northern Trust Corp.		56 467	4,0			4,0
Northrop Grumman		331 640	26,1			26,1
Norwegian Property ASA		12 052	0,2			0,2
Nova Scotia Power, Inc.				99,7		99,7
NovaDel Pharma, Inc.		4 413 793	8,4		8,4	
	bons de souscription	1 424 138	2,3		2,3	10,7
Novartis AG		1 583 652	106,1			106,1
NovaTek OAO		12 605	0,9			0,9
Novatek Microelectronics Corp., Ltd		430 207	2,3			2,3
Novell, Inc.		55 903	0,4			0,4
Novellus Systems, Inc.		135 435	5,4			5,4
Noven Pharmaceuticals, Inc.		2 800	0,1			0,1
Novo Nordisk, A/S	classe B	137 030	13,3			13,3
Novolipetsk Steel		961 457	8,6			8,6
Novorossiysk Sea Trade Port		1 040 969	-			-
Novozymes, A/S	classe B	9 981	1,0			1,0

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Nucor Corporation		494 235	31,4				31,4
NuVasive, Inc.		1 048 801	28,2				28,2
Nuveen Investments	classe A	44 300	2,7				2,7
OAO Rosneft Oil Company		660 532	7,3				7,3
OBIC Business Consultants Co., Ltd		18 550	1,5				1,5
OBIC Co., Ltd		1 517	0,4				0,4
OC Oerlikon Corp AG		1 380	0,8				0,8
O'Charleys, Inc.		6 900	0,2				0,2
OJI Paper Co., Ltd		161 426	1,0				1,0
OKI Electric Industry Company Limited		120 000	0,3				0,3
OMERS Realty Management Corporation					74,1		74,1
OMV AG		229 241	15,1				15,1
OMX AB		39 755	0,8				0,8
OSG Corporation		83 100	1,6				1,6
OTP Bank Rt		302 647	16,2				16,2
O-Ta Precision Industry Co., Ltd		336 394	0,8				0,8
OYO Geospace Corp.		8 000	0,5				0,5
OZ Overseas Fund II, Ltd	unités de fonds	90 218	106,5				106,5
Obayashi Corporation		157 919	1,2				1,2
Obrascon Huarte Brasil, S.A.		581 300	10,9				10,9
Occidental Petroleum Corporation		798 204	45,4				45,4
Occo Eastern European Fund	unités de fonds	78 325	16,8				16,8
Oce N.V.		64 032	1,2				1,2
Ocean Rig ASA		38 912	0,3				0,3
Odakyu Electric Railway Co., Ltd		135 483	1,0				1,0
Odontoprev, S.A.		26 319	0,5				0,5
Oesterreichische Elektrizitaetswirtschafts AG	classe A	104 340	6,5				6,5
Office Depot, Inc.		887 758	39,4				39,4
OfficeMax, Inc.		85 926	5,0				5,0
Ohio Casualty Corp.		4 800	0,2				0,2
Oil States International, Inc.		400	-				-
Oko Bank Plc	classe A	20 529	0,4				0,4
Okuma Corporation		31 237	0,4				0,4
Okumura Corporation		40 000	0,2				0,2
Olam International Limited		135 000	0,2				0,2
Old Mutual plc		4 898 826	19,4				19,4
Old Republic International Corporation		176 200	4,8				4,8
Olympic Steel, Inc.		10 000	0,3				0,3
Olympus Optical Co., Ltd		49 817	1,8				1,8

Omega Pharma, S.A.		4 094	0,4		0,4
Omnicare, Inc.		6 900	0,3		0,3
Omnicom Group		134 646	16,4		16,4
Omnivision Technologies, Inc.		8 600	0,1		0,1
Omron Corporation		317 683	10,5		10,5
OneSteel Limited		123 512	0,5		0,5
Ono Phamaceutical Co., Ltd		69 600	4,3		4,3
Ontrea, Inc.				45,4	45,4
Onward Kashiyama Co., Ltd		30 086	0,4		0,4
Open Investments OAO		10 653	2,8		2,8
Open Text Corporation		6 372 305	152,4		152,4
Openwave Systems, Inc.		19 720	0,2		0,2
Opoczno, S.A.		21 672	0,4		0,4
Opti Canada, Inc.		600 000	11,9		11,9
Opus Trust				150,0	150,0
Oracle Corporation		1 227 888	24,5		24,5
Oracle Corporation Japan		6 935	0,4		0,4
Orascom Construction Industries		197 171	11,6		11,6
Orascom Telecom Holding SAE		19 653	1,5		1,5
Orascom Telecommunications		15 821	1,2		1,2
Orbis, S.A.		14 350	0,4		0,4
Orica Limited		67 078	1,5		1,5
Oridion Systems, Ltd.		85 000	0,8		0,8
Oriel Resources Plc	bons de souscription	110 500	-		-
Orient Overseas International, Ltd		48 000	0,4		0,4
Oriental Land Co., Ltd		10 849	0,7		0,7
Oriflame Cosmetics, S.A.		59 028	2,8		2,8
Origin Energy Limited		185 807	1,4		1,4
Orion Oyj		68 418	1,7		1,7
Orix Corporation		91 043	30,6		30,6
Orkla ASA		207 037	13,7		13,7
Ormat Industries, Ltd		63 875	0,8		0,8
Osaka Gas Co., Ltd		436 144	1,9		1,9
Otokar Otobus Karoseri Sanayi, A.S.		29 373	0,4		0,4
Otsuka Corp.		3 458	0,4		0,4
Ottoman Fund, Ltd, The	unités de fonds	1 900 000	4,5		4,5
Outokumpu Oyj		199 130	9,1		9,1
Outokumpu Technology		15 082	0,5		0,5
Overlook Performance Fund, The	unités de fonds	6 682	59,8		59,8
Oversea-Chinese Banking Corporation, Ltd		1 975 203	11,5		11,5
Overseas Shipholding Group, Inc.		47 170	3,1		3,1
Owens-Illinois, Inc.		169 500	3,6		3,6
Oxus Gold Plc		667	-		-
PACCAR, Inc.		83 846	6,3		6,3
PBG, S.A.		621	0,1		0,1

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
PCCW Limited		804 000	0,6				0,6
PG Alternative Beta Strategies Fund					24,0		24,0
PHH Corporation		4 800	0,2				0,2
PMC-Sierra, Inc.		21 788	0,2				0,2
PNC Financial Services Group		171 910	14,8				14,8
PNC Preferred Funding Trust					29,3		29,3
PNOC Energy Development Corporation		15 625 000	1,8				1,8
POBT Symmetry Fund, Ltd	unités de fonds	139 159	39,6				39,6
PPG Industries, Inc.		79 761	6,0				6,0
PPL Corp.		50 222	2,1				2,1
PPR, S.A.		69 599	12,1				12,1
PRA International		587 895	17,3				17,3
PRICOA Global Funding I	unités de fonds				28,9		28,9
PS Business Parks, Inc.		136 400	11,2				11,2
PSP Swiss Property AG		10 170	0,7				0,7
PT Aneka Tambang Tbk		3 992 500	4,1				4,1
PT Astra Agro Lestari Tbk		17 382	-				-
PT Astra International		7 899 105	16,0				16,0
PT Bank Central Asia Tbk		2 353 000	1,6				1,6
PT Bank Danamon Indonesia Tbk		7 238 500	6,3				6,3
PT Bank Mandiri		35 422 000	13,3				13,3
PT Bank Rakyat Indonesia		17 981 500	12,0				12,0
PT Berlian Laju Tanker Tbk		3 915 000	0,9				0,9
PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk		13 613 500	10,1				10,1
PT Indosat (Persero) Tbk		1 013 000	0,9				0,9
PT International Nickel Indonesai Tbk (INCO)		188 000	0,8				0,8
PT Medco Energi International Tbk		4 914 700	2,3				2,3
PT Multimedia - Serviços de Telecomuniccacões e Multimedia, SGPS, S.A.		17 011	0,2				0,2
PT Ramayana Lestari Sentosa Tbk		764 000	0,1				0,1
PT Telekomunikasi Indonesia		48 591 436	66,0				66,0
PT Unilever Indonesia Tbk		114 000	0,1				0,1
PT United Tractors Tbk		668 500	0,6				0,6
PTT Chemical Pcl		310 994	0,7				0,7
PTT Exploration and Production Public Company Limited		1 626 500	5,1				5,1
PTT Public Company Limited		2 183 600	14,8				14,8
Pacific Brands Limited		109 130	0,3				0,3
Pacific Capital Bancorp		4 300	0,2				0,2
Pacific Corporation		833	0,2				0,2
Pacific Ethanol, Inc.		1 600	-				-

Pacific Gas & Electric Company		285 121	15,7			15,7
Pacific Sunwear of California, Inc.		3 400	0,1			0,1
Pactiv Corporation		266 337	11,1			11,1
Pactual Strategy Fund, Ltd	unités de fonds	169 056	32,9			32,9
Paddy Power Plc		9 844	0,2			0,2
PagesJaunes, S.A.		27 204	0,6			0,6
Pakistan State Oil Co., Ltd		132 800	0,8			0,8
Pakistan Telecommunications Company, Ltd		172 500	0,2			0,2
Paladin Resources Limited		4 813 205	38,4	8,1		46,5
Pall Corporation		12 711	0,5			0,5
Palm, Inc.		10 000	0,2			0,2
Pan Fish ASA		693 779	0,7			0,7
Pantry, Inc., The		2 800	0,2			0,2
PaperlinX Limited		96 803	0,4			0,4
Paragon Group Companies Plc		38 113	0,6			0,6
Paragon Minerals Corp.		112 499	0,1			0,1
Paris Miki, Inc.		39 000	0,8			0,8
Park24 Co., Ltd		20 754	0,3			0,3
Parker Hannifin Corp.		37 445	3,4			3,4
Parkson Retail Group, Ltd		130 000	0,8			0,8
Parkway Holdings Limited		132 600	0,3			0,3
Parmalat, S.p.A.		351 559	1,8			1,8
Participations indicielles - TSX 60 (CANCAP)	privilégiées	202 711 210	612,9			612,9
Partner Communications Company, Ltd		12 929	0,2			0,2
PartyGaming Plc		46 736	-			-
Pason Systems, Inc.		949 200	12,6			12,6
Patheon, Inc.		3 194 591	16,1			16,1
Patrimoine Invest CAAM Invest Var 20					149,6	149,6
Patrizia Immobilien AG		12 068	0,4			0,4
Patterson Companies, Inc.		20 929	0,9			0,9
Patterson-UTI Energy, Inc.		119 333	3,2			3,2
Paulson Advantage, Ltd	unités de fonds	261 865	39,0			39,0
Paychex, Inc.		77 859	3,6			3,6
Peabody Energy Corporation		117 295	5,5	5,6		11,1
Peak Energy Services Trust	unités de fonds	100 000	0,5			0,5
Peak Partners Offshore Fund, Ltd					25,8	25,8
Pearson Plc		354 200	6,2			6,2
Pediatrix Medical Group, Inc.		10 000	0,6			0,6
Pendragon Plc		87 455	0,2			0,2
Pennon Group Plc		157 149	2,0			2,0
People's Choice Financial Corporation		2 950 000	16,5			16,5
Peoples Energy Corporation		26 895	1,4			1,4
People's Food Holdings Limited		142 000	0,1			0,1
Pepsi Bottling Group, Inc., The		513 563	18,5			18,5
PepsiAmericas, Inc.		17 046	0,4			0,4

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)

au 31 décembre 2006

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Pepsico, Inc.		1 007 181	73,3				73,3
Perdigao, S.A.		872 000	14,2				14,2
Peregrine Diamonds, Ltd		504 800	0,7			0,7	
	bons de souscription	85 000	-			-	0,7
Performance Food Group Company		4 800	0,2				0,2
PerkinElmer, Inc.		55 169	1,4				1,4
Pernod-Ricard, S.A.		59 508	15,9				15,9
Perot Systems Corp.	classe A	11 500	0,2				0,2
Perpetual Limited		8 857	0,6				0,6
Persimmon Plc		121 625	4,2				4,2
Perusahaan Gas Negara		5 407 500	8,1				8,1
Peter Hambro Mining Plc		26 751	0,6				0,6
Petkim Petrokimya Holdings, A.S.		396 586	1,7				1,7
Petro-Canada		10 289 390	491,3				491,3
Petrochina Company Limited		36 907 050	60,9				60,9
Petroleo Brasileiro, S.A. - Petrobras		44 696	5,4			5,4	
	classe A	377 969	40,8			40,8	
	privilégiées	1 871 153	50,8			50,8	97,0
Petroleum Geo-Services ASA		241 698	6,6				6,6
Petronas Dagangan Berhad		41 900	0,1				0,1
Petronas Gas Berhad		42 700	0,1				0,1
Peugeot Citroen, PSA		266 749	20,6				20,6
Pfizer, Inc.		4 801 287	144,7				144,7
Pharo Arbitrage Fund, Ltd	unités de fonds	35 013	82,7				82,7
Phelps Dodge Corporation		133 947	18,7				18,7
Philippine Long Distance Telephone Company		44 343	2,7				2,7
Phoenix Companies, Inc., The		14 800	0,3				0,3
Phonak Holding AG		48 594	4,5				4,5
Photronics, Inc.		8 800	0,2				0,2
Piaggio & C., S.p.A.		400 000	1,9				1,9
Pick'n Pay Stores Limited		223 193	1,2				1,2
Pier 1 Imports, Inc.		20 500	0,1				0,1
Pierre & Vacances		1 531	0,2				0,2
Pine Valley Mining Corporation	bons de souscription	162 500	-				-
Ping An Insurance (Group) Company of China Limited	classe H	541 500	3,5				3,5
Pinnacle West Capital Corporation		16 568	1,0				1,0
Pioneer Corporation		33 193	0,5				0,5
Pioneer Natural Resources Company		2 700	0,1				0,1
Pirelli & C. Real Estate, S.p.A.		51 900	4,1				4,1

Pirelli & C., S.p.A.		1 350 087	1,6			1,6
Pitney Bowes, Inc.		23 140	1,2			1,2
Placer Sierra Bancshares		5 600	0,2			0,2
Planet Trust				35,0		35,0
Platmin, Ltd		175 000	1,0			1,0
Plato Learning, Inc.		125 000	0,8			0,8
Plaza Centers N.V.		1 660 435	7,4			7,4
Plenus Co., Ltd		22 100	0,5			0,5
Plexus Corp.		2 900	0,1			0,1
Plug Power, Inc.		27 684	0,1			0,1
Plum Creek Timber Company, Inc.	unités de fonds	31 320	1,4			1,4
Polaris Industries, Inc.		5 300	0,3			0,3
Polaris Securities Co., Ltd		842 515	0,5			0,5
Polish Oil & Gas Co.		253 767	0,4			0,4
Polska Grupa Farmaceutyczna		4 095	0,1			0,1
Polski Koncern Naftowy Orlen, S.A.		97 723	1,9			1,9
Poltrona Frau, S.p.A.		13 126	0,1			0,1
Polyfuel, Inc.		3 763 787	4,2		4,2	
	bons de souscription	358 456	-		-	4,2
Polyus Gold Company		169 430	9,7			9,7
Pool Corporation		10 000	0,5			0,5
Poongsan Corporation		56 690	1,6			1,6
Pope & Talbot, Inc.		300 000	1,9			1,9
Popular, Inc.		24 100	0,5			0,5
Porsche AG	privilégiées	3 558	5,3			5,3
Porto Seguro, S.A.		51 610	1,9			1,9
Portugal Telecom SGPS, S.A.		459 659	6,9			6,9
Posco		136 326	52,7			52,7
Potash Corporation of Saskatchewan		1 315 128	219,6			219,6
Pou Chen Corporation		1 887 000	2,5			2,5
Power Corporation du Canada		5 482 021	193,5			193,5
Powerchip Semiconductor Corp.		2 697 012	2,1			2,1
Powertech Technology, Inc.		3 206 650	15,6			15,6
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski, S.A.		566 916	10,7			10,7
Praktiker Bau-und Heimwerkermaerkte Holdings AG	classe A	12 514	0,5			0,5
Praxair, Inc.		33 530	2,3			2,3
Precious Shipping Public Company Limited		741 100	1,2			1,2
Premier Farnell Plc		390 535	1,8			1,8
Premier Foods Plc		279 501	1,9			1,9
Premiere AG		14 225	0,3			0,3
Première corporation émettrice de TACHC N-45°	TACHC			229,0		229,0
Premiere Global Services, Inc.		9 200	0,1			0,1
Prescient NeuroPharma, Inc.		1 127 128	0,1			0,1
Presidential Life Corporation		4 400	0,1			0,1
Prestige Brands Holdings, Inc.		11 600	0,2			0,2
Priargunsky Plant		21	-			-

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Pride International, Inc.		3 400	0,1				0,1
Primaris Retail Real Estate Investment Trust	unités de fonds	56 600	1,1				1,1
Prime Television, Ltd		28 668	0,1				0,1
Principal Financial Group, The		133 912	9,2				9,2
Principal Life, Inc., FDG					73,9		73,9
ProLogis	unités de fonds	219 695	15,5				15,5
ProSiebenSat.1 Media AG	privilégiées	108 551	4,1				4,1
Procter & Gamble Company, The		1 504 215	112,5				112,5
Profarma Distribuidora de Produtos Farmaceuticos, S.A.		48 948	0,8				0,8
Progress Energy, Inc.		26 396	1,5				1,5
Progressive Corporation, The		273 995	7,7				7,7
Promet Berhad		127 000	-				-
Prometic Life Sciences, Inc.		3 000 000	1,5				1,5
Promise Co., Ltd		23 275	0,8				0,8
Promos technologies, Inc.		2 536 000	1,3				1,3
Promotora de Informaciones, S.A. (Prisa)		16 607	0,3				0,3
Promstroibank St Petersburg		57 170	0,1				0,1
Prosafe ASA		44 900	0,7				0,7
Protective Life Corporation		3 337	0,2				0,2
Protein Design Labs, Inc.		6 200	0,2				0,2
Provident Financial Services, Inc.		7 700	0,2				0,2
Prudential Financial, Inc.		204 327	20,4				20,4
Prudential Mortgage Capital Funding, LLC	TACHC				2,6		2,6
Prudential Plc		2 732 138	43,5				43,5
Public Bank Berhad		243 600	0,6			0,6	
	classe E	1 843 000	4,8			4,8	5,4
Public Power Corporation		146 178	4,3				4,3
Public Service Enterprise Group		42 689	3,3				3,3
Public Storage, Inc.	unités de fonds	33 123	3,8				3,8
Publicis		2 542 440	124,6				124,6
Publishing & Broadcasting Limited		129 594	2,5				2,5
Puget Energy, Inc.		4 000	0,1				0,1
Pulte Homes, Inc.		223 142	8,6				8,6
Puma AG		2 943	1,3				1,3
Punch Taverns Plc		22 905	0,7				0,7
Pusan Bank		135 000	2,0				2,0
QBE Insurance Group Limited		895 809	23,7				23,7
Q-Cells AG		96 800	5,1				5,1
QGX, Ltd		793 000	1,4				1,4

QLT, Inc.		378 955	3,7				3,7
QLogic Corporation		112 370	2,9				2,9
Q.P. Corporation		21 908	0,2				0,2
Qantas Airways Limited		207 839	1,0				1,0
Qiagen N.V.		63 940	1,1				1,1
Qimonda AG		64 800	1,3				1,3
Qinetiq Plc		125 252	0,6				0,6
Qualcomm Incorporated		489 579	21,5				21,5
Quanex Corporation		700	-				-
Quanta Storage, Inc.		184 000	0,4				0,4
Quantitative Enhanced Decisions Fund, L.P.					46,3		46,3
Quebecor, Inc.	classe A	310 565	11,6			11,6	
	classe B	3 606 611	129,4			129,4	141,0
Quebecor World, Inc.		75 843	1,0	34,4			35,4
Quest Diagnostics Incorporated		136 909	8,4				8,4
Questar Corporation		14 916	1,4				1,4
Quimica Y Minera de Chile		200	-				-
Quincaillerie Richelieu, Ltée		2 172 400	52,7				52,7
Qwest Communications International, Inc.		2 182 984	21,3				21,3
RA Hexavest					3,4		3,4
RAO Unified Energy Systems		1 984 956	15,3				15,3
RBC Capital Trust					358,0		358,0
RBS Capital Trust III					23,0		23,0
RHB Capital Berhad		154 900	0,2				0,2
RHI AG		5 546	0,3				0,3
RHM Plc		9 446	0,1				0,1
RLI Corp.		79 000	5,2				5,2
RONA, Inc.		4 744 800	99,6				99,6
RREEF IGAP Fund					116,9		116,9
RTI International Metals, Inc.		10 000	0,9				0,9
RWE AG		165 162	21,2			21,2	
	privilégiées	10 926	1,2			1,2	22,4
Rabobank Cap Fund II					204,2		204,2
Rabobank Nederland					298,2		298,2
Radian Group, Inc.		48 727	3,1				3,1
RadioShack Corporation		25 804	0,5				0,5
Raiffeisen International Bank Holding AG		32 198	5,7				5,7
Rakuten, Inc.		1 411	0,8				0,8
Ramirent Oyj		19 115	1,3				1,3
Randstad Holding N.V.		12 780	1,0				1,0
Range Resources Corporation		2 700	0,1				0,1
Raspadskaya		1 586 000	3,4				3,4
Rautaruukki Oyj		35 880	1,7				1,7
Rayong Refinery Pcl		690 100	0,4				0,4
RaySearch Laboratories AB		25 000	0,6				0,6
Raytheon Company		238 782	14,7				14,7

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
RealNetworks, Inc.		8 700	0,1				0,1
Realogy Corp.		88 771	3,1				3,1
Reckitt Benckiser Plc		319 728	17,0				17,0
Red Hat, Inc.		20 000	0,5				0,5
Reed Elsevier N.V.		160 601	3,2				3,2
Reed Elsevier Plc		1 723 189	22,0				22,0
Regal Entertainment Group	classe A	4 100	0,1				0,1
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.		2 400	0,1				0,1
Regions Financial Corporation		142 377	6,2				6,2
Regus Group Plc		49 704	0,1				0,1
Reinsurance Group Of America Incorporated		11 447	0,7				0,7
Reliance Communication Ventures, Ltd	notes participatives	501 100	6,2				6,2
Reliance Industries, Ltd	notes participatives	476 600	15,9				15,9
Remy Cointreau, S.A.		4 879	0,4				0,4
RenaissanceRe Holdings, Ltd		13 300	0,9				0,9
Renault, S.A.		54 921	7,7				7,7
Renewable Energy Corp., A.S.		30 000	0,6				0,6
Rentokil Initial Plc		1 734 068	6,6				6,6
Repsol-YPF, S.A.		814 799	32,8				32,8
Republic Services, Inc.		10 156	0,5				0,5
Research in Motion, Ltd		1 523 731	227,0				227,0
Residential Capital Corp					36,9		36,9
Residential Funding of Canada Finance					125,8		125,8
Resona Holdings, Inc.		1 036	3,3				3,3
Resorts World Berhad		1 296 000	6,2				6,2
Ressources Aur, Inc., Les		541 200	13,1				13,1
Retail HOLDRs Trust	unités de fonds indexés	30 000	3,5				3,5
Retirement Residences Real Estate Investment Trust	unités de fonds	1 594 900	13,2				13,2
Reunert Limited		75 080	1,0				1,0
Reuters Group Plc		1 312 370	13,3				13,3
Rexam Plc		145 577	1,7				1,7
Reynolds American, Inc.		436 349	33,2				33,2
Rezidor Hotel Group AB		182 486	1,8				1,8
Rheinmetall AG		31 606	2,8				2,8
Rhoen-Klinikum AG		12 685	0,7				0,7
Richtek Technology Corp		56 000	0,5				0,5
Richter Gedeon VEG		17 584	4,7				4,7
Ricoh Company, Ltd		471 252	11,2				11,2
Ridge Trust	TACHC				38,0		38,0

Rieter Holding AG		4 590	2.8				2.8
Rinker Group Limited		440 656	7.3				7.3
Rinnai Corporation		77 900	2.7				2.7
RioCan Real Estate Investment Trust	unités de fonds	221 600	5.6		40.2		45.8
Rio Narcea Gold Mines, Ltd		3 234 800	9.3			9.3	
	bons de souscription	250 000	0.1			0.1	9.4
Rio Tinto Limited		33 144	2.3				2.3
Rio Tinto Plc		894 196	55.4				55.4
Ritchie Capital Energie					9.9		9.9
Ritchie Multi Strategy Global Ltd	unités de fonds	21 948	32.1				32.1
Ritek Corporation		1 201 000	0.4				0.4
Robert Half International, Inc.		175 883	7.6				7.6
Robinson Department Store PCL		209 100	0.1				0.1
Roche Holdings AG		419 971	87.5				87.5
Rocket Trust					110.0		110.0
Rockwater Capital Corporation		980 392	5.1	29.7			34.8
Rockwell Automation, Inc.		31 671	2.2				2.2
Rockwell Collins		65 963	4.9				4.9
Rockwool International, A/S	classe B	1 396	0.2				0.2
Rodamco Europe N.V.		43 062	6.7				6.7
Rogers Cablesystems					8.0		8.0
Rogers Communications, Inc.	classe A	434 000	17.2			17.2	
	classe B	8 605 052	298.6			298.6	315.8
Rogers Wireless, Inc.					11.0		11.0
Rohatyn Group Global Opportunity Fund Ltd, The	unités de fonds	37 834	50.0				50.0
Rohm and Haas Company		50 143	3.0				3.0
Rohm Co., Ltd		155 526	18.0				18.0
Rolls-Royce Group Plc		2 673 992	27.3				27.3
Rosetta Resources, Inc.		3 125 000	67.9				67.9
Round One Corp.		75	0.3				0.3
Rowan Companies, Inc.		13 768	0.5				0.5
Royal Bank of Scotland Group Plc		3 359 642	152.5		331.3		483.8
Royal Caribbean Cruises, Ltd		230 830	11.1				11.1
Royal Dutch Shell Plc	classe A	2 913 659	120.0			120.0	
	classe B	1 867 446	76.5			76.5	196.5
Royal Unibrew, A.S.		7 268	1.1				1.1
Rubicon Minerals Corporation		675 000	0.6				0.6
Ryanair Holdings Plc		8 289	0.8				0.8
Ryder System, Inc.		146 533	8.7				8.7
Ryerson, Inc.		15 000	0.4				0.4
Ryland Group, Inc., The		33 700	2.1				2.1
Ryohin Keikaku Co., Ltd		5 163	0.5				0.5
S1 Corporation USA		60 000	0.4				0.4
S.A. D'Ieteren N.V.		1 314	0.5				0.5
SABMiller Plc		523 892	14.0				14.0
SAP AG		378 656	23.4				23.4

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
SAS AB		39 351	0,8				0,8
SBI E*Trade Securities Co., Ltd		342	0,4				0,4
SBI Holdings, Inc.		2 002	0,8				0,8
SBM Offshore N.V.		30 435	1,2				1,2
SEG Immo AG		300 000	0,5				0,5
SES FDR		337 600	7,0				7,0
SFA Engineering Corp.		2 850	0,1				0,1
SFCG Co., Ltd		7 181	1,3				1,3
SGAM Al Starway Fund	unités de fonds				31,0		31,0
SGS, S.A.		1 732	2,2				2,2
SIG Holding AG		1 339	0,5				0,5
SIG Plc		16 593	0,4				0,4
SK Corporation		91 330	8,3				8,3
SK Telecom Co., Ltd		116 155	8,2				8,2
SKF AB	classe B	194 049	4,2				4,2
SLM Corporation		248 346	14,1		345,9		360,0
SM Investments Corporation		277 399	2,1				2,1
SMC Corporation		11 712	1,9				1,9
SMRT Corporation Limited		131 000	0,1				0,1
SMTC Corporation		1 700 000	4,7			4,7	
	bons de souscription	4 250 000	0,2			0,2	4,9
SNS Reaal		7 222	0,2				0,2
SPSS, Inc.		1 100	-				-
SP Setia Berhard		3 062 500	5,2				5,2
SPX Corporation		67 900	4,8				4,8
SSAB Svenskt Stal AB	classe A	146 707	4,1			4,1	
	classe B	16 911	0,4			0,4	4,5
SSGA Japan Equity Market Neutral Fund, Ltd	unités de fonds	180 681	23,1				23,1
ST Assembly Test Services Limited		282 000	0,2				0,2
STMicroelectronics N.V.		212 090	4,6				4,6
SWS Group, Inc.		4 300	0,2				0,2
SXR Uranium One, Inc.		1 626 541	26,0	18,6			44,6
SYMRISE AG		117 552	3,5				3,5
Saab AB	classe B	55 000	2,0				2,0
Sabre Holdings Corporation		85 646	3,2				3,2
Sacyr Vallehermoso, S.A.		21 602	1,5				1,5
SafeNet, Inc.		72 800	2,0				2,0
Safeco Corporation		54 430	4,0				4,0
Safeway, Inc.		699 033	28,1				28,1

Safran, S.A.		36 172	1,0			1,0
Saga Communications, Inc.	classe A	264 925	3,0			3,0
Sage Group Plc, The		1 576 428	9,7			9,7
Saint-Gobain		337 234	32,9			32,9
Saks Incorporated		120 000	2,5			2,5
Salesforce.com, Inc.		10 000	0,4			0,4
Sally Beauty Co., Inc.		4 000	-			-
Salomon Brothers Mortgage Securities VII	TACHC			13,7		13,7
Salzgitter, A.G.		29 618	4,5			4,5
Samart Corporation Public Co., Ltd		4 327 100	1,2			1,2
Samart Telcoms Public Co., Ltd		409 600	0,1			0,1
Sampo Oyj	classe A	158 378	4,9			4,9
Samson Holding, Ltd		5 657 000	3,6			3,6
Samsung Electronics Co., Ltd		174 743	134,0		134,0	
	privilégiées	72 879	43,8		43,8	177,8
Samsung Engineering Co., Ltd		8 680	0,5			0,5
Samsung Fire & Marine Insurance		165 713	33,5			33,5
Samsung Securities Company, Ltd		123 020	7,8			7,8
Samsung Techwin Co., Ltd		21 450	0,9			0,9
Samwhan Corporation		5 640	0,2			0,2
SanDisk Corporation		92 968	4,7			4,7
Sandvik AB		227 585	3,8			3,8
Sandvine Corporation		2 000 000	3,8			3,8
Sanken Electric Co., Ltd		118 000	1,7			1,7
Sankyo Co., Ltd		22 662	1,5			1,5
Sanlam Limited		4 456 100	13,5			13,5
Sanmina-SCI Corp		588 444	2,4			2,4
Sanofi-Aventis, S.A.		639 210	68,6			68,6
SanomaWSOY Oyj		28 872	1,0			1,0
Sanpaolo IMI, S.p.A.		314 218	8,5			8,5
Santen Pharmaceutical Co., Ltd		15 971	0,5			0,5
Santos Limited		129 305	1,2			1,2
Santos-Brasil, S.A.		203 549	3,0			3,0
Sanwa Shutter Corporation		43 575	0,3			0,3
Sanyo Electric Co., Ltd		345 626	0,5			0,5
Sanyo Shokai, Ltd		116 000	1,0			1,0
Sanyo-Tateyama Holdings, Inc.		285 000	0,8			0,8
Sao Carlos Empreendimentos e Participacoes, S.A.		900 000	9,5			9,5
Sapient Corporation		50 000	0,3			0,3
Sappi Limited		275 869	5,4			5,4
Sapporo Hokuyo Holdings, Inc.		78	0,9			0,9
Sapporo Holdings Limited		55 661	0,4			0,4
Saputo, Inc.		5 418 900	200,3			200,3
Sara Lee Corporation		582 952	11,6			11,6
Saras, S.p.A.		372 300	2,3			2,3
Sark Fund Limited	unités de fonds	400 175	68,7			68,7

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Sasol Limited		1 403 719	60,0				60,0
Satyam Computer Services Limited		174 000	4,8			4,8	
	notes participatives	1 523 700	19,4			19,4	24,2
Sberbank RF		11 116	44,6				44,6
Scania AB	classe B	59 969	4,9				4,9
Schering-Plough Corporation		875 452	24,1				24,1
Schibsted ASA		10 517	0,4				0,4
Schindler Holding AG		11 149	0,8				0,8
Schlumberger Limited		1 589 847	116,8				116,8
Schneider Electric, S.A.		176 555	22,8				22,8
Schnitzer Steel Industries, Inc.	classe A	15 000	0,7				0,7
Schooner Trust					139,8		139,8
Schulman A, Inc.		5 100	0,1				0,1
Scor		218 238	0,8				0,8
Scorpio Mining Corporation		500 000	0,8				0,8
Scottish & Newcastle Breweries Plc		605 941	7,7				7,7
Scottish and Southern Energy Plc		187 890	6,6				6,6
ScottishPower Plc		820 764	14,0				14,0
SeaDrill, Ltd		47 217	0,9				0,9
Seagate Technology		334 800	10,3				10,3
Seahawk Minerals, Ltd		47 500	-			-	
	bons de souscription spéciaux	2 307 692	-			-	-
Sealed Air Corporation		8 372	0,6				0,6
Sears Holdings Corporation		133 347	26,1				26,1
Seasons Core Fund, Ltd	unités de fonds	33 002	36,9				36,9
Seat Pagine Gialle, S p.A.		883 643	0,6				0,6
Secom Co., Ltd		105 579	6,4				6,4
Securitas AB	classe B	67 973	1,2				1,2
Securitas Direct AB	classe B	68 073	0,2				0,2
Securitas Systems AB	classe B	68 073	0,3				0,3
Sega Sammy Holdings, Inc.		47 269	1,5				1,5
Seiko Corporation		69 000	0,5				0,5
Seiko Epson Corporation		29 788	0,8				0,8
Seino Holdings Co., Ltd		31 668	0,4				0,4
Seiyu, Ltd, The		104 000	0,1				0,1
Sekerbank TAS		186 142	0,7				0,7
Sekisui Chemical Co., Ltd		436 000	4,0				4,0
Sekisui House, Ltd		596 156	10,1				10,1
Seksun Corporation Limited		411 000	0,1				0,1

Selcuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi, A.S.		65 618	0,3			0,3
Select Comfort Corporation		90 350	1,8			1,8
Semafo, Inc.		1 353 000	2,3			2,3
Sembcorp Industries Limited		242 380	0,7			0,7
Sembcorp Marine Limited		111 000	0,3			0,3
Semen Gresik		140 138	0,7			0,7
Semirara Mining Corporation		260 638	0,1			0,1
Sempra Energy		233 159	15,2			15,2
Senomyx, Inc.		150 000	2,3			2,3
Sensient Technologies Corp.		3 400	0,1			0,1
Sepracor, Inc.		14 500	1,0			1,0
Servicemaster Company		7 700	0,1			0,1
Seven & I Holdings Co., Ltd		336 353	12,2			12,2
Seventh Continent		64 400	2,0			2,0
Severn Trent		121 224	4,1			4,1
Shangai Prime Machinery Co., Ltd	classe H	10 000 000	4,0			4,0
Shanghai Forte Land Company Limited	classe H	3 470 000	1,8			1,8
Shanghai Jin Jiang Intl Hotels Group Co., Ltd	classe H	181 512	0,1			0,1
Shangri-La Asia, Ltd		276 000	0,8			0,8
Sharp Corporation		239 629	4,8			4,8
Shaw Communications, Inc.				10,2		10,2
Shell Canada Limitée		1 011 200	44,0			44,0
Shenzhen Chiwan Wharf Holdings, Ltd	classe B	214 900	0,5			0,5
Shermag, Inc.		1 545 800	3,7			3,7
Sherwin-Williams Company, The		103 718	7,7			7,7
Shih Wei Navigation Co., Ltd		530 000	0,6		0,6	
	droits de souscription	530 000	-		-	0,6
Shimachu Co., Ltd		29 900	1,0			1,0
Shimadzu Corporation		308 000	3,2			3,2
Shimamura Co., Ltd		4 319	0,6			0,6
Shimano, Inc.		15 171	0,5			0,5
Shimizu Corporation		180 000	1,0			1,0
Shin Kong Financial Holdings Co., Ltd		1 610 000	2,0			2,0
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd		324 490	25,3			25,3
Shinhan Financial Group Co., Ltd		349 120	20,8			20,8
Shinko Electric Industries		14 700	0,4			0,4
Shinko Securities Co., Ltd		105 361	0,5			0,5
Shinsegae Department Store Company		60 506	43,9			43,9
Shinsei Bank, Ltd		747 280	5,1			5,1
Shionogi & Co., Ltd		173 069	4,0			4,0
Shire Plc		908 782	21,9			21,9
Shiseido Company Limited		78 094	2,0			2,0
Shizuoka Bank, Ltd, The		142 626	1,6			1,6
Shore Gold, Inc.		2 450 400	15,1			15,1
Showa Corporation		96 100	1,8			1,8
Showa Denko K.K.		890 389	4,0			4,0

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Showa Shell Sekiyu K.K.		40 841	0,5				0,5
Shui On Land, Ltd		80 974 000	76,2				76,2
Shun Tak Holdings Limited		1 805 385	3,2				3,2
Siam Cement Public Company Limited		877 361	7,1				7,1
Siam Commercial Bank Public Company Limited		1 292 700	2,5				2,5
Siam Investment Fund	unités de fonds	15 900	-				-
Sibirtelecom		2 288	0,2				0,2
Siemens AG		392 856	45,3				45,3
Sierra Pacific Resources		30 000	0,6				0,6
Sigma-Aldrich Corporation		19 947	1,8				1,8
Signature 4, Ltd					0,4		0,4
Signet Group Plc		2 651 315	7,2				7,2
Silicon Laboratories, Inc.		27 900	1,1				1,1
Siliconware Precision Industries Company		6 455 529	12,3				12,3
Silver Wheaton Corporation		31 100	0,4				0,4
Silverstone Trust					10,0		10,0
Sime Darby Berhad		68 200	0,2				0,2
Simon Property Group, Inc.	unités de fonds	127 479	15,0				15,0
Sincere Navigation Corporation		572 000	0,9				0,9
Sindo Ricoh Co., Ltd		3 390	0,2				0,2
Singapore Exchange Limited		835 751	3,6				3,6
Singapore International Airlines		555 149	7,4				7,4
Singapore Land Limited		27 000	0,2				0,2
Singapore Petroleum Company Limited		545 000	1,8				1,8
Singapore Post Limited		291 000	0,2				0,2
Singapore Press Holdings, Ltd		325 687	1,1				1,1
Singapore Technologies Engineering, Ltd		2 836 976	6,6				6,6
Singapore Telecommunications, Ltd		3 662 370	9,1				9,1
Sino Land Company Limited		280 000	0,8				0,8
Sinopac Holdings Company		3 020 000	1,9				1,9
Sinopec Shangai Petrochemical Company Limited	classe H	1 238 000	0,7				0,7
Sinopia Global Macro Fund					60,6		60,6
Siparex Croissance		64 408	2,9				2,9
Sirius Satellite Radio, Inc.		9 100	-				-
Sirona Dental Systems, Inc.		2 500	0,1				0,1
Sistema Hals		152 564	2,3				2,3
Sitka Trust					50,0		50,0
Six Flags, Inc.		11 500	0,1				0,1
Skandinaviska Enskilda Banken AB (SEB)	classe A	348 911	12,9				12,9

Skanska AB	classe B	124 745	2,9			2,9
Skechers U.S.A., Inc.	classe A	400	-			-
Skins, Inc.		70 000	0,2			0,2
Sky City Entertainement Group Limited		93 268	0,4			0,4
Sky Network Television Limited		42 214	0,2			0,2
Skye Resources, Inc.	bons de souscription	162 500	1,0			1,0
SkyePharma Plc		7 063 863	4,4			4,4
SkyWest, Inc.		55 000	1,6			1,6
Skyworks Solutions, Inc.		2 900	-			-
Slough Estates Plc		26 621	0,5			0,5
Smith & Nephew Associates Plc		382 050	4,6			4,6
Smith International, Inc.		27 405	1,3			1,3
Smiths Industries Plc		1 416 518	32,0			32,0
Smurfit-Stone Container Corporation		152 800	1,9			1,9
Snam Rete Gas, S.p.A.		927 550	6,1			6,1
Snap-on Incorporated		33 462	1,9			1,9
Sobeys Canada, Inc.				25,8		25,8
Sociedad General de Aguas de Barcelona,S.A.	classe A	13 008	0,6			0,6
Societa Iniziative Autostradalie e Servizi, S.p.A.		8 400	0,2			0,2
Société Asbestos Limitée		259 065	1,2			1,2
Société Aurifère Barrick		9 477 717	339,8			339,8
Societe BIC, S.A.		19 838	1,6			1,6
Société Canadian Tire Limitée, La				49,3		49,3
Société Centrale des Bois et Scieries de la Manche, La		291 469	15,8		15,8	
	bons de souscription	217 391	0,6		0,6	16,4
Société de finan. GE Capital du Canada				105,3		105,3
Société des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone		4 902	0,5			0,5
Société Expansion des Exportations				54,1		54,1
Société Générale		249 042	49,2			49,2
Société Télévision Française 1		121 011	5,2			5,2
Sodexho Alliance, S.A.		77 489	5,6			5,6
Softbank Corp.		160 294	3,6			3,6
Sogecable, S.A.		8 923	0,4			0,4
Sohgo Securities Services Co., Ltd		83 700	2,0			2,0
Sojitz Corporation		137 889	0,5			0,5
Sol Melia, S.A.		97 200	2,2			2,2
Solar Trust				28,1	28,1	
	TACHC			4,4	4,4	32,5
Solarworld AG		11 269	0,8			0,8
Solectron Corporation		1 298 969	4,9			4,9
Solomon Mutual Savings Bank		25 940	0,6			0,6
Solomon Systech International Limited		5 527 300	1,0			1,0
Solvay, S.A.		39 275	7,0			7,0
Sompo Japan Assurance, Inc.		182 662	2,6			2,6
Sonae Industria-SGPS, S.A.		15 179	0,2			0,2
Sonae Investimentos-SGPS, S.A.		358 666	0,8			0,8

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Sonda, S.A.		3 295 762	4,6				4,6
Sonic Automotive, Inc.		4 900	0,2				0,2
Sonic Healthcare Limited		57 653	0,8				0,8
SonicWALL, Inc.		5 300	-				-
Sonoco Products Company		3 193	0,1				0,1
Sony Corporation		509 639	25,4				25,4
Sotheby's		147 800	5,3				5,3
South Africa Capital Growth	unités de fonds	70	-				-
Southern Company, The		127 627	5,5				5,5
Southern Copper Corporation		28 262	1,8				1,8
Southern Cross Broadcasting Australia, Ltd		7 242	0,1				0,1
Southern Cross Healthcare Limited		13 526	0,1				0,1
SouthernEra Diamonds, Inc.	bons de souscription	75 000	-				-
South-Malartic Exploration, Inc.		1 111 120	0,2				0,2
Southwest Airlines Company		849 425	15,1				15,1
Southwestern Energy Company		3 500	0,1				0,1
Southwestern Resources Corp.		202 421	1,6				1,6
Sovereign Bancorp, Inc.		47 422	1,4				1,4
Speedel Holding AG		8 000	1,2				1,2
Sphinx Managed Futures Fund	unités de fonds	69 273	-				-
Spinnaker Global Emerging Markets Fund, Ltd	unités de fonds	98 472	93,9				93,9
Spinnaker Global Opportunity Fund, Ltd	unités de fonds	158 389	46,1				46,1
Spinnaker Global Strategic Fund, Ltd	unités de fonds	92 970	21,4				21,4
Spirent Communications Plc		4 190 907	5,4				5,4
Spring Asset Funding	TACHC				97,3		97,3
Sprint Nextel Corporation		2 516 925	55,3				55,3
St. Jude Medical, Inc.		82 105	3,5				3,5
St. Paul Travelers Companies, Inc.		514 669	32,2				32,2
Stagecoach Group Plc		82 544	0,3				0,3
StanCorp Financial Group, Inc.		8 205	0,4				0,4
Standard and Poor's Depositary Receipts	unités de fonds indexés	76 600	12,6				12,6
Standard Bank Group Limited		3 369 574	52,6				52,6
Standard Chartered Plc		323 673	11,0				11,0
Standard Life Plc		22 914 580	154,3				154,3
Standard-Pacific Corporation		6 000	0,2				0,2
Stanley Electric Co., Ltd		321 139	7,5				7,5
Stanley Works, The		8 443	0,5				0,5
Stantec, Inc.		1 393 650	35,2				35,2
Staples, Inc.		527 739	16,4				16,4

Star Micronics Co., Ltd		76 000	1,8			1,8
Starbucks Corporation		276 711	11,4			11,4
Stars Trust				114,5		114,5
Starwood Hotels & Resorts Worldwide, Inc.		95 215	6,9			6,9
State Bank of India		66 845	5,8		5,3	
	notes participatives	98 173	3,2		3,2	9,0
State Street Corporation		204 083	16,0			16,0
Statoil ASA		521 936	16,1			16,1
Steinhoff International Holding Limited		223 584	0,9			0,9
Stewart Information Services Corporation		3 600	0,2			0,2
Sthree Plc		3 716	-			-
Stockland		296 872	2,2			2,2
Stockmann Oyj AB	classe B	9 418	0,5			0,5
Stolt-Nielsen, S.A.		8 600	0,3			0,3
Stora Enso Oyj		129 008	2,4			2,4
Storebrand ASA		48 671	0,7			0,7
Strait Crossing Development, Inc.				10,5		10,5
Stratus US Double Leverage Fund	unités de fonds	18 780	37,8			37,8
Straumann AG		1 683	0,5			0,5
Stryker Corporation		94 565	6,1			6,1
Student Transportation of America ULC				10,2		10,2
Student Transportation of America, Inc.		2 000 000	22,5			22,5
Sub Rocket Trust	TACHC			20,7		20,7
Submarino, S.A.		222 700	8,5			8,5
Suedzucker AG		14 371	0,4			0,4
Suez, S.A.		554 748	33,4			33,4
Sugi Pharmacy Co., Ltd		103 200	2,2			2,2
Sulzer AG		7 138	9,4			9,4
Sumco Corporation		10 959	1,1			1,1
Sumitomo Bakelite Company Limited		39 870	0,3			0,3
Sumitomo Chemical Co., Ltd		702 799	6,3			6,3
Sumitomo Corporation		1 048 805	18,2			18,2
Sumitomo Electric Industries, Ltd		1 021 880	18,6			18,6
Sumitomo Forestry Co., Ltd		240 000	3,0			3,0
Sumitomo Heavy Industries, Ltd		285 646	3,5			3,5
Sumitomo Metal Industries, Ltd		913 064	4,6			4,6
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd		118 316	1,8			1,8
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.		4 355	51,9			51,9
Sumitomo Osaka Cement Co., Ltd		83 444	0,3			0,3
Sumitomo Realty & Development Co., Ltd		621 586	23,2			23,2
Sumitomo Rubber Industries, Inc.		212 121	3,2			3,2
Sumitomo Titanium Corporation		4 034	0,5			0,5
Sumitomo Trust and Banking Co., Ltd, The		1 981 959	24,2			24,2
Sun Hung Kai Properties Limited		662 304	8,8			8,8
Sun Life Capital Trust				86,6		86,6
Sun Microsystems, Inc.		834 675	5,3			5,3

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
SunOpta, Inc.		328 900	3,4				3,4
Sun TV, Ltd	bons de souscription	3 057	0,1				0,1
Suncor Energy, Inc.		1 028 833	94,4				94,4
Suncorp-Metway Limited		120 796	2,2				2,2
Sunoco, Inc.		46 685	3,4				3,4
Sunrise Senior Living Real Estate Investment Trust	unités de fonds	447 300	4,8				4,8
Suntec Real Estate Investment Trust	unités de fonds	216 000	0,3				0,3
Suntech Power Holdings Co., Ltd		6 655	0,3				0,3
Suntrust Banks, Inc.		111 174	10,9				10,9
Superior Energy Services, Inc.		13 984	0,5	2,3			2,8
Superior Industries International, Inc.		3 800	0,1				0,1
Superior Trust					60,0		60,0
Supervalu, Inc.		46 988	2,0				2,0
Surgutneftegaz		90 006	8,0			8,0	
	privilégiées	11 416	1,5			1,5	9,5
Suruga Bank, Ltd, The		53 651	0,8				0,8
Susquehanna Bancshares, Inc.		5 000	0,2				0,2
Suzuken Co., Ltd		15 272	0,7				0,7
Suzuki Motor Corporation		40 900	1,3				1,3
Svenska Cellulosa AB (SCA)	classe B	92 591	5,6				5,6
Svenska Handelsbanken AB	classe A	110 488	3,9				3,9
Swatch Group AG, The		11 408	0,6			0,6	
	classe B	38 031	9,8			9,8	10,4
Swedbank AB		188 310	8,0				8,0
Swedish Match AB		65 203	1,4				1,4
Swire Pacific Limited	classe A	507 803	6,4			6,4	
	classe B	3 000 000	7,1			7,1	13,5
Swiss Life Holding		41 472	12,1				12,1
Swiss RE		224 922	22,2				22,2
Swisscom AG		16 162	7,1				7,1
Sycamore Networks, Inc.		37 400	0,2				0,2
Sydbank A/S		16 658	0,9				0,9
Sydney Airport Finance					898,0		898,0
Sydney Roads Group		202 609	0,2				0,2
Symantec Corporation		405 605	9,8	3,5			13,3
Symbion Health Limited		139 591	0,5				0,5
Symbol Technologies, Inc.		110 552	1,9				1,9
Syngenta AG		51 670	11,2				11,2
Syniverse Holdings, Inc.		2 500	-				-

Synovus Financial Corp.		50 346	1,8			1,8
Synthes, Inc.		10 294	1,4			1,4
Sysco Corp.		327 312	14,0			14,0
Sysmex Corporation		14 900	0,7			0,7
T. Rowe Price Group, Inc.		90 376	4,6			4,6
TABCORP Holdings Limited		542 117	8,4			8,4
TAG Tegernsee Immobilien undBeteiligungs AG		865 000	12,3			12,3
TD Ameritrade Holding Corp.		2 000 000	37,7			37,7
TD Banknorth, Inc.		11 900	0,4	83,9		84,3
TD North America, L.P.				34,9		34,9
T&D Holdings, Inc.		169 636	13,0			13,0
TDK Corp.		127 033	11,7			11,7
TEAL Exploration & Mining, Inc.		747 000	3,0			3,0
TECO Energy, Inc.		21 724	0,4			0,4
TELUS Corporation				86,0	86,0	
	classe A	3 097 553	161,2		161,2	247,2
TGS Nopec Geophysical Company ASA		65 370	1,6			1,6
THK Co., Ltd		195 364	5,9			5,9
TI Automotive Limited	classe A	409 200	-			-
TIAA Real Estate Corp.	TACHC			1,1		1,1
TIBCO Software, Inc.		200 000	2,2			2,2
TIS, Inc.		44 147	1,2			1,2
TJX Companies, Inc., The		278 358	9,2			9,2
TMK OAO		46 904	1,9			1,9
TNK-BP Holding		129 356	0,4			0,4
TNT N.V.		329 910	16,5			16,5
TOTVS, S.A.		309 600	8,0			8,0
TPG Axon Partners Offshore, Ltd	unités de fonds	42 653	57,7			57,7
TRW Automative Holdings Corp.		49 500	1,5			1,5
TSRC Corp.		463 000	0,4			0,4
TUI AG		54 606	1,3			1,3
TV Asahi Corporation		542	1,2			1,2
TVN, S.A.		49 580	0,5			0,5
TXU Corp.		628 430	39,6			39,6
Taiheiyo Cement Corporation		195 867	0,9			0,9
Taisei Corporation		255 347	0,9			0,9
Taishin Financial Holdings Co., Ltd		981 000	0,7			0,7
Taisho Pharmaceutical Co., Ltd		35 000	0,7			0,7
Taiwan Cement Corporation		859 215	0,9			0,9
Taiwan Fertilizer Co., Ltd		4 846 000	10,8			10,8
Taiwan Mobile Co., Ltd		3 325 000	4,0			4,0
Taiwan Polypropylene Co., Ltd		334 000	0,4			0,4
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company, Ltd		38 158 274	105,1			105,1
Taiyo Nippon Sanso Corporation		57 286	0,6			0,6
Taiyo Yuden Co., Ltd		22 000	0,4			0,4
Takara Holdings, Inc.		38 136	0,3			0,3

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Takashimaya Company Limited		60 540	1,0				1,0
Take-Two Interactive Software, Inc.		8 000	0,2				0,2
Takeda Pharmaceutical Company Limited		540 930	43,2				43,2
Takefuji Corporation		101 084	4,6				4,6
Talisman Energy, Inc.		24 931 086	493,6		36,2		529,8
Tam, S.A.		847 647	30,6				30,6
Tanabe Seiyaku Co., Ltd		49 113	0,8				0,8
Tandberg ASA		569 919	10,0				10,0
Tandberg Television ASA		17 476	0,3				0,3
Target Corporation		300 288	19,9				19,9
Tata Motors Limited		185 000	4,4				4,4
Tate & Lyle Plc		661 524	11,6				11,6
Tattersall's, Ltd		236 831	0,8				0,8
Taubman Centers, Inc.	unités de fonds	17 100	1,0				1,0
Tech Data Corporation		78 593	3,5				3,5
Technical Olympic, S.A.		30 890	0,1				0,1
Technip, S.A.		22 914	1,8				1,8
Technologies SENSIO, Inc.		2 815 410	1,5			1,5	
	bons de souscription	116 819	-			-	1,5
Techtronic Industries Company Limited		2 261 890	3,4				3,4
Teck Cominco Limited	classe A	788 800	70,8			70,8	
	classe B	2 558 955	224,9			224,9	295,7
Teco Electric & Machinery Co., Ltd		995 000	0,6				0,6
Teijin Limited		213 740	1,5				1,5
Teknion Corporation		1 842 860	5,8				5,8
Tektronix, Inc.		10 866	0,4				0,4
Tele Atlas N.V.		203 100	5,0				5,0
Tele Norte Leste Participacoes, S.A.		349 528	6,5				6,5
Tele2 AB	classe B	799 564	13,6				13,6
Télébec, Ltée					23,2		23,2
Telecom Argentina, S.A.		80 094	1,9				1,9
Telecom Corporation of New Zealand, Ltd		425 442	1,7				1,7
Telecom Italia, S.p.A.		7 645 954	25,8				25,8
Teleflex Incorporated		885	0,1				0,1
Telefonaktiebolaget LM Ericsson		30 000	1,4			1,4	
	classe B	6 429 938	30,2			30,2	31,6
Telefónica, S.A.		2 891 732	71,5				71,5
Telefonos de Chile, S.A.		48 600	0,4				0,4
Telefonos de Mexico, S.A. de C.V.	série L	837 174	4,0				4,0

Telekom Austria AG		235 990	7,4		7,4
Telekom Malaysia Berhad		284 500	0,9		0,9
Telekomunikacja Polska, S.A.		258 964	2,6		2,6
Telelogic AB		54 000	0,1		0,1
Telenet Group Holding N.V.	bons de souscription	2 195 304	28,4		28,4
Telenor ASA		666 005	14,6		14,6
Télésat Canada				4,2	4,2
Télésystème Mobile International, Inc.		18 582 739	0,1		0,1
Television Broadcasts, Ltd		434 022	3,1		3,1
TeliaSonera AB		1 771 878	17,0		17,0
Telkom South Africa Limited		62 659	1,5		1,5
Tellabs, Inc.		416 975	5,0		5,0
Telstra Corporation Limited		1 557 989	5,5		5,5
Telus Communications				9,0	9,0
Temple Inland, Inc.		54 609	2,9		2,9
Tempo Fund, Ltd	unités de fonds	44 856	69,6		69,6
Tempur-Pedic International, Inc.		187 200	4,5		4,5
Ten Network Holdings, Ltd		31 859	0,1		0,1
Tenaga Nasional Berhad		8 479 475	30,5		30,5
Tenaris, S.A.		323 070	18,8		18,8
Tencent Holdings Limited		311 000	1,3		1,3
Tenet Healthcare Corp.		75 542	0,6		0,6
Teradyne, Inc.		36 107	0,6		0,6
Teranet Income Fund	unités de fonds	1 519 829	13,5		13,5
Terasen Gas, Inc.				45,4	45,4
Terasen, Inc.				75,2	75,2
Terex Corp.		61 461	4,6		4,6
Terna Participacoes, S.A.		72 085	1,0		1,0
Terna, S p.A.		1 249 875	4,9		4,9
Ternium, S.A.		360 467	12,4		12,4
Terumo Corporation		98 909	4,5		4,5
Tesco Plc		7 487 633	69,0		69,0
Tesoro Corporation		12 500	1,0		1,0
Tessera Technologies, Inc.		8 000	0,4		0,4
Teva Pharmaceutical Industries, Ltd		580 465	21,0		21,0
Texas Instruments Incorporated		562 183	18,8		18,8
Textron Financial Canada				14,9	14,9
Textron, Inc.		94 926	10,4		10,4
Texwinca Holdings Limited		620 455	0,5		0,5
Thai Beverages Co., Ltd		46 445 500	9,5		9,5
Thai Oil Public Company Limited		5 678 700	9,6		9,6
Thai Union Frozen Products Public Company Limited		480 400	0,4		0,4
Thales, S.A.		18 639	1,1		1,1
Thermo Fisher Scientific, Inc.		324 976	17,1		17,1
Thomson		183 870	4,2		4,2

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Thomson Corporation, The					43,9		43,9
Thoresen Thai Agencies Pcl		837 600	0,7				0,7
ThyssenKrupp AG		232 312	12,7				12,7
Tidewater, Inc.		57 283	3,2				3,2
Tietoenator Oyj		16 446	0,6				0,6
Tiffany & Co.		14 055	0,6				0,6
Tiger Brands Limited		334 100	9,4				9,4
Tim Participacoes, S.A.		198 195	8,0			8,0	
	privilégiées	44 000 000	0,2			0,2	8,2
Timberland Company, The	classe A	4 500	0,2				0,2
Time Warner Telecom, Inc.	classe A	126 361	2,9				2,9
Time Warner, Inc.		1 966 501	49,8				49,8
Timken Compagny, The		4 028	0,1				0,1
Tiscali, S.p.A.		55 919	0,2				0,2
Titan Cement Company, S.A.		13 881	0,9				0,9
Tobu Railway Co., Ltd		177 307	1,0				1,0
Toda Corporation		46 000	0,2				0,2
Todco	classe A	3 422	0,1				0,1
Tofas Turk Otomobil Frabrikasi, A.S.		60 861	0,2				0,2
Toho Co., Ltd		30 751	0,6				0,6
Toho Titanium Co., Ltd		6 545	0,4				0,4
Tohoku Electric Power Co., Inc.		221 453	6,4				6,4
Tokai Rika Co., Ltd		12 300	0,4				0,4
Tokuyama Corporation		298 655	5,3				5,3
Tokyo Broadcasting System, Inc.		8 244	0,3				0,3
Tokyo Electric Power Co., Inc., The		583 005	21,9				21,9
Tokyo Electron, Ltd		85 727	7,8				7,8
Tokyo Gas Co., Ltd		1 233 184	7,6				7,6
Tokyo Ohka Kogyo Co., Ltd		68 700	2,2				2,2
Tokyo Seimitsu Co., Ltd		68 159	3,7				3,7
Tokyo Steel Manufacturing Co., Ltd		92 991	1,7				1,7
Tokyo Style Co., Ltd		14 000	0,2				0,2
Tokyo Tatemono Co., Ltd		387 325	5,0				5,0
Tokyo Tomin Bank Limited, The		91 800	4,1				4,1
Tokyu Corporation		700 062	5,2				5,2
Tokyu Land Corporation		1 547 817	17,0				17,0
Toll Brothers, Inc.		3 100	0,1				0,1
Toll Holdings Limited		156 495	2,6				2,6
Tomkins Plc		664 972	3,7				3,7

TomTom N.V.		59 738	3.0			3.0
Tomra Systems ASA		49 121	0.4			0.4
TonenGeneral Sekiyu K.K.		63 549	0.7			0.7
Topdanmark, A/S		4 034	0.8			0.8
Toppan Printing Co., Ltd		139 733	1.8			1.8
Topps Co., Inc.		129 600	1.3			1.3
Topy Industries, Ltd		370 000	1.8			1.8
Toray Industries, Inc.		1 298 183	11.3			11.3
Torchmark Corporation		120 384	8.9			8.9
Toro Company		4 500	0.2			0.2
Toromont Industries, Ltd		930 800	22.8			22.8
Torstar				73.3		73.3
Toshiba Group Companies, The		1 126 019	8.5			8.5
Tosoh Corporation		448 000	2.3			2.3
Total Access Communication Plc		147 200	0.7			0.7
Total System Services, Inc.		12 188	0.4			0.4
Total, S.A.		1 479 654	124.1			124.1
Toto, Ltd		60 638	0.7			0.7
Tower Limited		32 720	0.1			0.1
Toyo Ink MFG. Co., Ltd		474 000	2.2			2.2
Toyo Seikan Kaisha, Ltd		35 203	0.7			0.7
Toyo Suisan Kaisha, Ltd		52 933	1.0			1.0
Toyobo Co., Ltd		136 372	0.5			0.5
Toyoda Gosei Co., Ltd		100 907	2.7			2.7
Toyota Industries Corporation		42 432	2.3			2.3
Toyota Motor Corporation		1 600 968	127.1			127.1
Toyota Tsusho Corporation		45 170	1.4			1.4
Tractebel Energia, S.A.		103 044	1.0			1.0
Trakya Cam Sanayii, A.S.		496 601	1.6			1.6
TransAlta Corporation				16.3		16.3
TransAlta Utilities Corporation				44.7		44.7
Transat A.T., Inc.	bons de souscription	350 000	8.8		8.8	
	classe B	826 083	26.3		26.3	35.1
		2 724 385	110.7	55.7		166.4
TransCanada Corporation				45.9		45.9
TransCanada PipeLines Limited						
Transcontinental, Inc.	classe A	3 299 200	68.7	29.7	98.4	
	classe B	417 334	8.6		8.6	107.0
Transmile Group Berahd		166 500	0.8			0.8
Transneft	privilégiées	390	1.0			1.0
TransNorthern PipeLines				23.1		23.1
Transocean, Inc.		104 963	9.9			9.9
Transportadora de Gas del Sur, S.A.		32 500	0.3			0.3
Trans-Québec Maritimes Pipelines				10.9		10.9
Transurban Group		180 926	1.3			1.3
Travis Perkins Plc		57 463	2.6			2.6
Traxis Fund Offshore II, L.P.	unités de fonds	31 942	45.8			45.8

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
TreeHouse Foods, Inc.		2 100	0.1				0.1
Trelleborg AB	classe B	17 761	0.5				0.5
Tremblant Partners, Ltd	unités de fonds	245 844	42.2				42.2
Trend Micro Incorporated		21 051	0.7				0.7
Triad Hospitals, Inc.		5 100	0.2				0.2
Tribune Company		19 797	0.7				0.7
Trican Well Service, Ltd		3 759 400	76.4				76.4
Trico Marine Services, Inc.		23 800	1.1				1.1
Trinity Capital Plc	unités de fonds	7 400 000	13.9				13.9
Trinity Industries, Inc.		15 000	0.6				0.6
Trinity Mirror Plc		375 691	4.0				4.0
Tripod Technology Corp		288 600	1.2				1.2
True Corporation Public Company Limited		5 163 800	1.0			1.0	
	droits de souscription	520 105	0.1			0.1	1.1
Trust 600 De La Gauchetière					5.3		5.3
Truworths International Limited		148 299	0.8				0.8
TrygVesta, A.S.		6 102	0.5				0.5
Tudor Tensor Fund, Ltd	unités de fonds	24 391	32.4				32.4
Tullow Oil Plc		224 400	2.0				2.0
Tundra Semiconductor Corporation		365 948	3.5				3.5
Tupras Turkiye Petrol Rafine		150 718	3.0				3.0
Turcas Petrolculuk, A.S.		62 786	0.3				0.3
Turk Hava Yollari Anonim Ortakligi		126 898	0.6				0.6
Turk Sise ve Cam Fabrikalari, A.S.		298 449	1.2				1.2
Turk Traktor ve Ziraat Makineleri, A.S.		71 441	0.8				0.8
Turkcell Iletisim Hizmetleri, A.S.		513 769	3.0				3.0
Turkiye Garanti Bankasi		4 605 888	17.7				17.7
Turkiye Is Bankasi		1 560 597	8.3				8.3
Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O.	classe D	1 408 646	7.7				7.7
Two Sigma Spectrum Cay Fund, Ltd	unités de fonds	15 789	24.0				24.0
Tyco International, Ltd		1 016 725	36.0				36.0
Tyler Technologies, Inc.		25 000	0.4				0.4
Tyson Foods, Inc.	classe A	38 264	0.7				0.7
UAL Corporation		43 500	2.2				2.2
UBS AG		1 324 817	93.5				93.5
UBS Dynamic Alpha Strategy					175.2		175.2
UCB, S.A.		24 453	2.0				2.0
UE Waterheater Income Fund					4.0		4.0
UEX Corporation		2 650 000	14.9				14.9

UGI Corporation		26 941	0,9		0,9
UIL Holdings Corporation		3 200	0,2		0,2
U-Ming Marine Transport Corporation		1 467 000	2,3		2,3
UOL Group Limited		111 611	0,4		0,4
UPM - Kymmene Oyj		333 125	9,8		9,8
U.S. Bancorp		956 266	40,3		40,3
US Bank, N.A.				96,6	96,6
USA Mobility, Inc.		216 200	5,6		5,5
USB Realty Corp.				11,5	11,5
USEC, Inc.		11 200	0,2		0,2
USS Co., Ltd		5 297	0,4		0,4
UST, Inc.		146 594	9,9		9,9
UTI Worldwide, Inc.		154 869	5,4		5,4
UTS Energy Corporation		7 576 500	34,2		34,2
UTStarcom, Inc.		8 700	0,1		0,1
Ube Industries, Ltd		197 000	0,7		0,7
UbiSoft Entertainment, S.A.		1 200 000	47,1		47,1
Ultima Investments, Ltd	unités de fonds	27	-		-
Ultra Electronics Holdings Plc		29 036	0,7		0,7
Ultra Petroleum Corporation		3 200	0,2		0,2
Ultrapetrol Bahamas, Ltd		23 500	0,4		0,4
Ulvac, Inc.		23 200	0,9		0,9
Umicore		21 353	1,1		1,1
Uni-Charm Corporation		9 000	0,6		0,6
UniCredito Italiano, S.p.A.		5 401 956	55,0		55,0
Uni-Sélect, Inc.		2 425 700	70,3		70,3
Uniao de Bancos Brasileiros, S.A.		407 370	44,1		44,1
Unibail		26 639	7,6		7,6
Uniden Corporation		141 769	1,1		1,1
Unilabs, S.A.		6 275	0,2		0,2
Unilever N.V.		845 955	26,9		26,9
Unilever Plc		1 152 569	37,5		37,5
Union Fenosa, S.A.		23 123	1,3		1,3
Union Gas, Ltd				32,4	32,4
Union Pacific Corp.		132 989	14,2		14,2
UnionBanCal Corporation		23 814	1,7		1,7
Unipetrol, A.S.		35 260	0,5		0,5
Unipol S.p.A.	privilégiées	895 074	3,4		3,4
Unipol, S.p.A.		664 970	2,8		2,8
Unique Zurich Airport		2 803	1,0		1,0
Unisys Corporation		35 781	0,3		0,3
Unit Corporation		13 510	0,8		0,8
United Arrows, Ltd		41 500	0,8		0,8
United Auto Group, Inc.		20 883	0,6		0,6
United Business Media Plc		72 997	1,2		1,2

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
United Internet AG		437 100	8,4				8,4
United Microelectronics Corporation		4 911 380	3,6				3,6
United Natural Foods, Inc.		70 000	2,9				2,9
United Online, Inc.		10 400	0,2				0,2
United Overseas Bank Limited		1 491 436	22,0				22,0
United Parcel Service, Inc.	classe B	424 578	37,0				37,0
United Rentals, Inc.		9 200	0,3				0,3
United States Steel Corporation		102 688	8,7				8,7
United Stationers, Inc.		2 700	0,2				0,2
United Technologies Corporation		636 220	46,3				46,3
United Test and Assembly Center Limited		3 446 000	1,9				1,9
United Utilities		489 442	8,7				8,7
UnitedHealth Group Incorporated		949 062	59,3				59,3
Unitrin, Inc.		2 000	0,1				0,1
Universal Corp.		3 000	0,2				0,2
Universal Health Services, Inc.	classe B	86 000	5,6				5,6
Universal Robina Corporation		1 283 000	0,6				0,6
Universal Technical Institute, Inc.		83 100	2,2				2,2
Universo Online, S.A.	privilégiées	58 111	0,4				0,4
Univision Communications, Inc.	classe A	203 796	8,4				8,4
UnumProvident Corporation		350 470	8,5				8,5
Uny Co., Ltd		401 156	6,1				6,1
Uponor Oyj		11 908	0,5				0,5
Uralkaliy		54 999	0,1				0,1
Uranium North Resources		79 166	0,1				0,1
Urban Outfitters, Inc.		37 200	1,0				1,0
Urbi, Desarrollos Urbanos, S.A. de C.V.		48 061	0,2				0,2
Ursus Institutional, Ltd	unités de fonds	22 946	24,2				24,2
Ushio, Inc.		63 201	1,5				1,5
Usinas Siderurgicas de Minas Gerais, S.A.		3 600	0,2			0,2	
	privilégiées A	564 982	24,8			24,8	25,0
Utilities Select Sector SPDR Fund	unités de fonds indexés	14 050	0,6				0,6
VF Corporation		102 085	9,8				9,8
Vaaldiam Resources, Ltd		3 070 600	2,7				2,7
Valeant Pharmaceuticals International		100 300	2,0				2,0
Valeo, S.A.		122 137	5,9				5,9
Valero Energy Corporation		711 758	42,4				42,4
Vallourec		30 954	10,5				10,5
Valora Holding AG		4 960	1,6				1,6

Valspar Corporation, The		35 200	1.1				1.1
Valu-Trac Strategic Fund					56.3		56.3
Vanguard International Semiconductor Corporation		1 218 037	1.1				1.1
Varian Medical Systems, Inc.		7 700	0.4				0.4
Vault Energy Trust	unités de fonds	129 400	0.7				0.7
Vector Limited		54 240	0.1				0.1
Vedan International Holdings Limited		1 632 000	0.2				0.2
Vedior N.V.		48 200	1.2				1.2
Venoco, Inc.		25 000	0.5				0.5
Ventas, Inc.	unités de fonds	127 000	6.2				6.2
Venture Corporation Limited		382 744	3.9				3.9
Venture Production Plc		18 042	0.4				0.4
Veolia Environnement		214 173	19.2				19.2
Verigy, Ltd		3 783	0.1				0.1
Verint Systems, Inc.		4 100	0.2				0.2
Verisign, Inc.		25 456	0.7				0.7
Verizon Communications, Inc.		1 387 271	60.1		106.8		166.9
Vertex Pharmaceuticals Incorporated		56 600	2.5				2.5
Vestas Wind Systems A/S		345 498	17.0				17.0
Vêtements de Sport Gildan, Inc., Les		1 848 176	100.7		2.9		103.6
Viacom, Inc.	classe B	282 379	13.5				13.5
Viasat, Inc.		20 000	0.7				0.7
Victhom Bionique Humaine, Inc.	bons de souscription	185 185	-	0.4			0.4
Victor Co of Japan, Limited		158 000	1.0				1.0
Viking Global Equities III, Ltd	unités de fonds	8 562	44.3				44.3
Vinci, S.A.		128 568	19.1				19.1
Viohalco, Hellenic Copper and AluminumIndustry, S.A.		21 627	0.3				0.3
Virginia Mines, Inc.		1 200 000	5.0				5.0
Vishay Intertechnology, Inc.		7 600	0.1				0.1
Vistula, S.A.		7 265	0.3				0.3
Vivax, S.A.	unités de fonds	52 223	1.1				1.1
Vivendi, S.A.		933 633	42.4				42.4
Vivo Participacoes, S.A.		1 079 280	5.2				5.2
Vodafone Group Plc		40 982 386	132.1				132.1
Voestalpine AG		174 063	11.4				11.4
VolgaTelecom		42 265	0.6				0.6
Volkswagen AG		95 233	12.6			12.6	
	privilégiées	26 667	2.3			2.3	14.9
Volvo AB	classe A	21 710	1.8			1.8	
	classe B	128 536	10.3			10.3	12.1
Vornado Realty Trust	unités de fonds	54 909	7.8				7.8
Votorantim Celulose e Papel, S.A.		1 051 408	24.0				24.0
Vulcan Materials Company		9 805	1.0				1.0
W Holding Co., Inc.		16 700	0.1				0.1
WCI Communities, Inc.		1 300	-				-
WESCO International, Inc.		57 162	3.9	0.3			4.2

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
WGL Holdings, Inc.		4 200	0,2				0,2
WPP Group Plc		368 321	8,5				8,5
W.R. Berkley Corporation		15 200	0,6				0,6
WR Grace & Co.		2 000	-				-
WTK Holdings Berhad		53 200	0,1				0,1
W.W Grainger, Inc.		14 894	1,2				1,2
Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust	TACHC				343,1		343,1
Wachovia Corporation		6 349 343	420,8			420,8	
	privilégiées	7 600	-			-	420,8
Wacker Chemie AG		1 325	0,2				0,2
Wacoal Holdings Corporation		21 654	0,3				0,3
Wacom Co., Ltd (Japan)		550	1,9				1,9
Waddell & Reed Financial, Inc.	classe A	250 000	8,0				8,0
Wal-Mart de Mexico, S.A. de C.V.	série V	3 400 332	17,4				17,4
Wal-Mart Stores, Inc.		1 191 496	64,0				64,0
Walgreen Co.		572 699	30,6				30,6
Wallbridge Mining Company Limited		1 000 000	0,4				0,4
Walt Disney Company, The		1 176 991	46,9				46,9
Want Want Holdings Limited		98 000	0,2				0,2
Warehouse Group Limited, The		23 197	0,1				0,1
Wartsila Corporation	classe B	19 709	1,2				1,2
Washington Mutual, Inc.		530 915	28,1				28,1
Waste Management, Inc.		473 144	20,2				20,2
Waters Corporation		25 438	1,4				1,4
Watson Pharmaceuticals, Inc.		135 040	4,1				4,1
Weatherford International, Ltd		75 276	3,7				3,7
WebSideStory, Inc.		170 000	2,5				2,5
Weight Watchers International, Inc.		8 800	0,5				0,5
Weiqiao Textile Company Limited	classe H	285 159	0,4				0,4
WellCare Health Plans, Inc.		42 342	3,4				3,4
Wellpoint Health Networks, Inc.		210 184	19,2				19,2
Wells Fargo Company		972 446	40,2				40,2
Wells Fargo Financial Canada Corp.					10,2		10,2
Wendy's International, Inc.		100 727	3,9				3,9
Wereldhave N.V.	unités de fonds	105 606	16,4				16,4
Wesfarmers Limited		82 019	2,8				2,8
West Fraser Timber Co., Ltd		411 800	17,0		20,3		37,3
West Japan Railway Company		369	1,8				1,8
Westcoast Energy, Inc.					25,9		25,9

Western Areas NL		230 000	0,8		0,8	
	bons de souscription	57 500	-		-	0,8
Western Digital Corporation		59 614	1,4			1,4
Western Union Company		489 090	12,8			12,8
Westfield Group		1 854 537	35,7			35,7
Westlake Chemical Corp.		26 165	1,0			1,0
Westpac Banking Corporation		436 953	9,7			9,7
Westwood One, Inc.		3 300	-			-
Weyerhaeuser Company Limited		26 062	2,1			2,1
Wharf (Holdings) Limited, The		265 696	1,1			1,1
Whirlpool Corporation		9 658	0,9			0,9
Whitbread Plc Bonus C Shares	classe C	103 871	4,0			4,0
Whitehall Trust				350,0		350,0
Whiterock Real Estate Investment Trust	unités de fonds	452 250	6,0			6,0
Whiting Petroleum Corporation		5 000	0,3			0,3
Whole Foods Market, Inc.		21 742	1,2			1,2
Wiener Staedtische Allgemeine Versicherung AG		17 772	1,4			1,4
Wienerberger AG		30 874	2,1			2,1
Wihlborgs Fastigheter AB		7 076	0,2			0,2
William Demant Holdings, A/S		24 728	2,3			2,3
William Hill Plc		391 718	5,6			5,6
William Morrison Supermarkets Plc		678 114	3,9			3,9
Williams Companies, Inc., The		277 224	8,4			8,4
Wilson Bowden Plc		70 200	3,5			3,5
Wimm-Bill-Dann Foods OJSC		17 456	1,2			1,2
Wincor Nixdorf AG		48 779	8,8			8,8
Windsor Trust 2003-A				13,3		13,3
Windstream Corporation		254 878	4,2			4,2
Wing Hang Bank Limited		542 000	7,4			7,4
Wing Tai Holdings Limited		101 000	0,2			0,2
Winton Futures Fund, Ltd	unités de fonds	1 219 491	233,1			233,1
Wisconsin Energy Corp.		2 147 450	118,6			118,6
Wistron Corporation		1 937 984	3,4			3,4
Wm. Wrigley Jr. Company		27 869	1,7		1,7	
	classe B	7 403	0,4		0,4	2,1
Wolseley Plc		1 002 368	28,2			28,2
Wolters Kluwer N.V.		167 520	5,6			5,6
Woodside Petroleum Limited		244 747	8,6			8,6
Woolworths Group Plc		1 284 944	1,0			1,0
Woolworths Limited		763 447	16,7			16,7
Woongjin Thinkbig Co., Ltd		314 800	7,8			7,8
Woori Finance Holdings Co., Ltd		526 680	14,6			14,6
World Wrestling Entertainment, Inc.		215 000	4,1			4,1
WorleyParsons, Ltd		101 126	2,0			2,0
Worthington Industries, Inc.		5 400	0,1			0,1
Wumart Stores, Inc.	classe H	704 088	0,7			0,7

8 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Wyeth		485 143	28,8				28,8
Wyndham Worldwide Corp.		69 759	2,6				2,6
X 5 Retail Group N.V.		81 181	2,5				2,5
XL Capital, Ltd	classe A	28 751	2,4				2,4
XTO Energy, Inc.		103 498	5,7				5,7
Xceed Mortgage Trust					25,0		25,0
Xcel Energy, Inc.		194 751	5,2				5,2
Xebio Co., Ltd		98 600	3,6				3,6
Xerox Corporation		640 836	12,6				12,6
Xilinx, Inc.		34 915	1,0				1,0
Xinao Gas Holdings Limited		409 000	0,5				0,5
Xstrata Plc		159 961	9,3				9,3
YIT-Yhtyma Oyj		67 448	2,2				2,2
YPG Holdings, Inc.					120,1		120,1
YRC Worldwide, Inc.		11 643	0,5				0,5
YTL Corporation Berhad		178 800	0,4				0,4
YUM! Brands, Inc.		74 126	5,1				5,1
Yahoo Japan Corporation		3 280	1,5				1,5
Yahoo!, Inc.		655 771	19,5				19,5
Yakult Honsha Co., Ltd		22 917	0,8				0,8
Yamada Denki Co., Ltd		55 652	5,5				5,5
Yamaha Corporation		194 347	4,8				4,8
Yamaha Motor Co., Ltd		125 781	4,6				4,6
Yamana Gold, Inc.		2 656 482	40,7				40,7
Yamato Holdings Co., Ltd		83 407	1,5				1,5
Yamazaki Baking Co., Ltd		23 750	0,3				0,3
Yankee Candle Company, Inc., The		105 600	4,2				4,2
Yanzhou Coal Mining Company Limited		4 396 000	4,1				4,1
Yapi ve Kredi Bankasi, A.S.		1 057 465	2,1				2,1
Yara International ASA		77 694	2,1				2,1
Yaskawa Electric Corporation		40 883	0,6				0,6
Yell Group Plc		65 562	0,8				0,8
Yokogawa Electric Corporation		421 792	7,8				7,8
Yorbeau Resources, Inc.	classe A	714 286	0,3				0,3
Yuanta Core Pacific Securities, Co.		15 523 000	15,0				15,0
Yue Yuen Industrial Holdings Limited		2 001 000	7,4				7,4
ZTE Corporation	classe H	36 500	0,2				0,2
Zarlink Semiconductor, Inc.		904 208	2,3				2,3
Zeltia, S.A.		35 080	0,3				0,3

Zeon Corporation	107 078	1,3	1,3
Zhejiang Expressway Co., Ltd	9 115 900	8,1	8,1
Zimmer Holdings, Inc.	39 382	3,6	3,6
Zinifex Limited	105 639	1,8	1,8
Zions Bancorporation	60 703	5,8	5,8
Zodiac, S.A.	8 907	0,7	0,7
Zoran Corporation	1 500	-	-
Zurich Financial Services AG	101 998	31,9	31,9

Ce tableau comprend les principaux investissements en actions et en obligations d'entreprises tel qu'ils sont présentés à l'actif des états financiers cumulés. Le contenu de ce tableau est assujetti aux normes de déclaration applicables à la liste annuelle de tels investissements. En plus de ces placements et selon les politiques d'investissement des portefeuilles spécialisés, les gestionnaires ont recours à des instruments financiers dérivés pour des fins de gestion de placements qui procurent à la Caisse un rendement économique sur un ou plusieurs titres d'actions.

La liste annuelle ne doit comporter aucune information susceptible de nuire aux opérations de la Caisse, à ses intérêts économiques ou à sa compétitivité, de révéler un projet de transaction, une transaction ou une série de transactions en cours, ou de causer un préjudice à une entreprise. En conséquence, il peut occasionnellement exister des variations entre les investissements présentés dans la liste annuelle et ceux qui sont inscrits aux registres de la Caisse au 31 décembre.

9 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS FERMÉES

au 31 décembre 2006

(juste valeur - en millions de dollars)

Valeur des investissements:

A = de 0 à 5 M$ | B = de 5 à 10 M$ | C = de 10 à 30 M$ | D = de 30 à 50 M$ | E = de 50 à 75 M$ | F = de 75 à 100 M$ | G = de 100 à 150 M$ | H = de 150 à 300 M$ | I = de 300 à 500 M$ | J = 500 M$ et plus

SOCIÉTÉS	Désignation	Parts	Actions	Valeurs convertibles	Obligations	Valeur des investissements
Groupe immobilier						
3819051 Canada Inc.			X			C
9116-9607 Québec inc.					X	D
Asian Property Partners Ltd		X				B
Avion Group HF				X		D
Axima Services inc.			X			A
Bentall Capital L.P.		X				D
BlackStone Real Estate Partner II, L.P.		X				A
BlackStone Real Estate Partner III, L.P.		X				C
CW Financial Services LLC			X			F
Capimex, société en commandite		X				B
Carlyle Realty Partners II L.P.		X				B
Cherokee Investment Partners II, L.P.		X				C
Chiswick Park Unit Trust		X				H
City Centre Associates JV		X				A
Daltex Realty Corp.			X			A
daVinci Japan Real Estate Partners IV, L.P.		X				F
Fonds de Résidences Maestro, SEC		X				C
Fonds de Résidences Maestro II, SEC		X				C
Fonds de Résidences Maestro III, SEC		X				C
Fonds de Résidences Maestro IV, SEC		X				A
Fonds de Résidences pour étudiants Maestro I, SEC		X				A
Fonds Warburg Pincus Real Estate I, L.P.		X				C
Gresham Property Partners Fund L.P.		X				C
Gresham Real Estate Fund II L.P.		X				E
Kennedy Associates Real Estate Counsel LP		X				C
KingSett Real Estate Growth LP No.1		X				D
KingSett Real Estate Growth LP No 2		X				D
LLFC Enhanced Yield Debt Fund I, L.P.		X				D
Landon Butler & Company			X			B
Lazard & Frères L.P.		X				D
Lone Star Fund II (Bermudes) L.P.		X				C
Lone Star Fund III (Bermudes) L.P.		X				H
Lone Star Fund IV (Bermudes) L.P.		X				J
Lone Star Fund V (Bermudes) L.P.		X				I
Lone Star Opportunity Fund L.P.		X				A

MCAP Commercial Limited Partnership		X			E
Manhattan Conversion Fund LP		X			B
N-46 - Émetteur de billets A-B Inc.				X	D
NYC Residential Fund LP		X			A
One Park Realty Corp.			X		C
PVP, LLC			X		A
Penreal Property Trust II		X			A
Penretail I LP		X			A
Penretail II LP		X			A
Penretail III LP		X			A
Praedium Performance Partners LLC			X		D
SITQ Les Tours S.A.			X		I
SITQ (US) Portfolio LP		X			I
Schroder Asian Property Fund		X			C
The Praedium Fund VI Limited Partnership		X			E
The Praedium Group LLC			X		C
Placements privés[1]					
1248704 Alberta LTD.	classe A		X		A
2752506 Canada inc.				X	B
9082-9292 Québec, Inc. [2]	classe A		X		A
9157-5357 Québec Inc.	classe A, B		X	X	C
9166-1322 Québec, Inc.	classe A		X		C
	privilégiées B		X		A
@rgentum, Corp. gestion et recherche		X			A
AEgera Thérapeutique, Inc.	privilégiées A, D		X		A
ARC Energy Fund V, L.P.		X			B
ARC Energy Venture Fund 3 Canadian L.P.		X			C
ARC Energy Venture Fund IV, L.P.		X			D
AXA Capital Asia, L.P.		X			D
AXA CDP CO-Investment Fund F.C.P.R.		X			F
AXA Early Secondary Fund III, L.P.		X			C
AXA Expansion Fund II FCPR		X			A
AXA LBO Fund III A		X			E
AXA Mezzanine 1 SICAR		X			C
AXA Primary Fund America III, L.P.		X			B
AXA Primary Fund America IV, L.P.		X			A
AXA Primary Fund Europe III, L.P.		X			E
AXA Primary Fund Europe IV, L.P.		X			A
AXA Private Equity Fund		X			A
AXA Private Equity Fund II		X			D
AXA Secondary Fund L.P.		X			B
AXA Secondary Fund II L.P.		X			C
AXA Secondary Fund III-1, L.P.		X			C
AXA Secondary Fund IV, L.P.		X			A
AXA VENTURE Fund IV		X			A
Accès Capital Atlantique Maroc, L.P.		X			A

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS FERMÉES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Parts	Actions	Valeurs convertibles	Obligations	Valeur des investissements
Accès Capital Québec, S.E.C.		X				A
Acurian Inc.			X			A
	privilégiées C		X			A
Administration LVER inc.	classe A		X		X	B
Aeris Communications, Inc. [2]			X			A
	privilégiées D, E		X			D
Alter Moneta Limitée			X			A
Aqueduct Capital (UK) Limited		X			X	E
Aquiline Financial Services Fund, L.P.		X				C
ArcLight Energy Partners Fund I, L.P.		X				C
ArcLight Energy Partners Fund II, L.P.		X				E
ArcLight Energy Partners Fund III, L.P.		X				C
Ares Corporate Opportunities Fund II, L.P.		X				C
Ares Leveraged Investment Fund, L.P.		X				C
Ares Leveraged Investment Fund II, L.P.		X				C
Argos Thérapeutics, Inc.	privilégiées B		X			A
	bons de souscription		X	X		A
Astoria Energy LLC		X			X	G
Audisoft Technologie, Inc.			X			A
	privilégiées C		X			A
Auriga Ventures		X				B
Auriga Ventures II		X				C
Automotive Sealing Systems S.A.					X	A
Automotive Sealing Systems Holdings S.A.			X		X	A
	privilégiées		X			A
Avenue Asia Special Situations Fund IV, L.P.		X				A
Avenue-CDP Global Opportunities Fund, L.P.		X				E
BC European Capital V		X				A
BC European Capital VI		X				C
BC European Capital VII		X				F
BC European Capital VIII		X				D
BG Media Investors L.P.		X				C
BGT BioGraphic Technologies inc.					X	A
BVP Europe, L.P.		X				B
BVP Europe II, L.P.		X				B
BVP Management Ltd			X			A
Baring Vostok Private Equity, L.P. 1		X				C
Baring Vostok Private Equity Fund III, L.P.		X				C
Beta Top Co. Limited	bons de souscription		X			A
BigBangwidth Inc.			X			A

BioAM		X			A
Blackstone Capital Partners IV L.P.		X			E
Blackstone Capital Partners V L.P.		X			E
Blackstone Firestone Principal Transaction Partners (Cayman) L.P.		X			J
Blackstone Health Commitment Partners L.P.		X			B
Blackstone Offshore Capital Partners II L.P.		X			A
Blackstone Offshore Capital Partners III L.P.		X			E
Bourse de Montréal Inc.			X		C
Brazil Private Equity Fund L.P., The		X			C
Brightspark Ventures, L.P.		X			B
Brightspark Ventures II, L.P.		X			A
CAI Capital Partners & Company III, L.P.		X			B
CDP Investissements Associés, S.E.N.C.		X			H
CFS Holdings BV	bons de souscription		X		B
CMC Electronics Holdings Inc.	classe A		X		D
CML Emergency Services Inc.			X		A
	privilégiées A		X		A
CTI Life Sciences Fund L.P.		X			A
Callahan InvestCo Belgium 1 S.à.r.l.	classe A		X		A
	privilégiées		X		A
	bons de souscription		X	X	A
Callahan InvestCo Belgium 2 S.à.r.l.			X	X	A
	privilégiées		X		A
	bons de souscription		X		A
Callisto Capital L.P.		X			D
Camoplast inc. [2]	classe A		X		D
Canadian Regional Aircraft Finance Transaction no1, Limited	privilégiées		X		A
Candover 2001 Fund UK No 3 L.P.		X			E
Candover 2005 Fund US No 2 L.P.		X			D
Capital Z Financial Services Fund II, L.P.		X			A
Caravelle Investment Fund, L.L.C.		X			A
Care Capital Investments III, L.P.		X			A
Carlyle Com Hem and UPC Partners, L.P.		X			A
Carlyle Com Hem and UPC Partners I, L.P.				X	B
Carlyle Com Hem and UPC Partners II, L.P.		X		X	B
Carlyle Com Hem Partners, L.P.		X		X	C
Carlyle Com Hem Partners II, L.P.		X		X	C
Carlyle Europe Partners II, L.P.		X			C
Carlyle Europe Technology Partners L.P.		X			C
Carlyle Partners IV, L.P.		X			D
Carlyle/Riverstone Global Energy & Power Fund III, L.P.		X			C
Cellex Power Products Inc.	privilégiées AA, BB		X		A
Cellfish Media LLC			X		D
Centre d'hébergement et de Soins de Longue Durée St-Jude Inc.				X	A
Centres d'hébergement Bio Santé holdings Inc., Les				X	B
Cerberus FIM Investors Auto Finance, LLC			X		B
Cerberus FIM Investors Commercial Finance, LLC			X		A

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS FERMÉES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Parts	Actions	Valeurs convertibles	Obligations	Valeur des investissements
Cerberus FIM Investors Commercial Mortgage, LLC			X			B
Cerberus FIM Investors Insurance, LLC			X			D
Cerberus FIM Investors Rescap, LLC			X			E
Cerberus Institutional Partners, L.P. (Series Four)		X				E
Cercueils Victoriaville Limitée	classe A		X			A
CheckPhone S.A.S.			X			A
	privilégiées		X			B
China Renaissance Industries, L.P.		X				A
Chronogen Inc.	bons de souscription		X			A
	privilégiées A, B-1, B-2, B-3		X			B
Cimbec inc.					X	A
Citicorp Mezzanine III, L.P.		X				C
CiviGenics Inc.	privilégiées B		X			A
Clarus Lifesciences I, L.P.		X				A
Clayton, Dubilier & Rice Fund VII, L.P.		X				C
Cobalt International Energy, L.P.	classe A		X			C
Cobra International Systèmes de Fixations Cie					X	A
Comact Inc.			X			A
Commercial Alcohols Inc.			X			C
Compagnie Financière Edmond de Rothschild Banque, La			X			G
Compagnie Financière Martin-Maurel			X			C
Compass Capital Fund Associates Ltd		X				A
Compass Capital Fund L.P.		X				A
Confort Expert inc.					X	A
Conning Capital Partners VI, L.P.		X				C
Conning LTCG, LLC		X				B
Cornice Inc.	privilégiées B		X			C
	bons de souscription		X	X		A
Corporation Alter Moneta		X			X	F
Corporation de Commercialisation des Centres d'appels du Québec CCCQ			X			A
Corporation de Développement Tradition Inc.	classe A		X		X	B
	privilégiées C		X			A
Corporation de Développement Triton inc.	classe A		X			A
Corporation Inglasco Ltée					X	A
Corporation MDS Aérospatial				X		B
Corsair III Financial Services CapitalPartners, L.P.		X				A
Court Square Capital II, L.P.		X				B
Craegmoor Limited			X			A
	classe A		X			A
	bons de souscription		X			A

Craegmoor No. 2 Limited					X	C
Cricket Limited	privilégiées		X			A
Cytheris S.A.	bons de souscription		X			A
	privilégiées B, C		X			A
Cytochroma Canada inc.	privilégiées B		X	X		A
CytoLogix Corporation	privilégiées B		X			A
	bons de souscription		X		X	A
DGB Développement International Inc.					X	A
DWM Inc.	classe A		X			I
DakoCytomation Denmark A/S			X			A
Datran Media Corp.	privilégiées B		X			C
Denver Partners LLC		X				C
Deshors International S.A. [2]			X		X	A
Dismed inc. [2]			X			A
	privilégiées A, B		X			A
Dolan Média Company			X			A
	privilégiées A, C		X			C
EBF Group, LLC		X				A
EFS-SSCC Holdings, LLC		X				H
EGS Private Healthcare Partnership II, L.P.		X				C
ePak Holdings Limited	bons de souscription		X			A
	privilégiées B, C		X			A
Eastern Multimedia Company		X				E
Efco inc.					X	B
Effigi Inc.					X	A
Emballage St-Jean Ltée			X			A
Enbridge Energy Partners, L.P.		X				H
Entreprises Railquip inc., Les	classe A		X			A
Essex Woodlands Health Ventures Fund VII, L.P.		X				A
Euro Wagon L.P.		X				D
European Directories S.A.			X	X		H
Exploration SOQUIP inc.	privilégiées		X			A
Exxel Capital Partners 5.5, L.P.		X				A
Exxel Capital Partners V, L.P.		X				A
Ezeflow Inc.	classe A		X		X	B
FGP TOPCO LIMITED (BAA)			X			J
FIER ID S.E.C.		X				A
FONDS ID S.E.C.		X				A
Fairfield Energy Ltd			X			B
Ferrinov inc.			X	X		A
Fiducie Alter Moneta			X			F
Fonds AlterInvest, S.E.C.		X				G
Fonds d'investissement AlterInvest inc.	classe A, C		X			C
Fonds d'investissements Focus, S.E.C.		X				A
Fonds d'investissements Micro-Cap III, S.E.C.		X				C
Fonds Intérimaire BG Media Investors		X				A
Fonds Propulsion III S.E.C.		X				A

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS FERMÉES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Parts	Actions	Valeurs convertibles	Obligations	Valeur des investissements
Fonds Télécom Média S.E.C.		X				A
Foresterie Saint-Dunstan inc.					X	A
Fort Dearborn Operating Company LLC, Inc.					X	C
Forward Ventures IV, L.P.		X				B
Fournitures Funéraires Victoriaville Inc.	classe A, B, D		X			A
Francisco Partners II, L.P.		X				C
GS Special Opportunities (Asia) Fund, L.P.		X				B
GSM Capital Annex Fund, L.P.		X				A
GSM Capital Limited Partnership		X				A
GSS L.A. LTD			X			A
GSS LA (Canada) Inc.			X			A
Gala Coral Group Limited			X			C
	privilégiées C		X			C
Gala Group Two Limited					X	A
Galen Partners International II, L.P.		X				A
Garage Technology Ventures Canada L.P.		X				A
GeneChem Technologies Venture Fund, L.P.		X				A
Genesis Partners II LDC		X				B
Genesis Partners III, L.P.		X				B
Genstar Capital Partners III, L.P.		X				D
Genstar Capital Partners IV, L.P.		X				C
Gestion Biothermica Énergie Inc.			X			A
Gestion Capital 07 Enr.		X				A
Gestion de placements Holdun inc.	classe A, B		X			A
Gestion Michel Julien inc.	classe A		X			A
	privilégiées B, C, D		X			A
Gestion Sky High Inc.	classe A		X		X	A
Gestion Sodémex inc.	classe A, B		X			A
Gestion Valkar Inc.	classe A		X			A
Gestions Varekai Inc.					X	B
Gibraltar Exploration Ltd			X			D
Glencoe Capital Institutional Partners III, L.P.		X				A
Glencoe Capital Partners III, L.P.		X				B
Glencoe/d'Amérique LLC		X				A
GrandBanks Capital Venture Fund L.P.		X				C
Granite Global Ventures III, L.P.		X				A
Green Equity Investors III, L.P.		X				B
Green Equity Investors IV, L.P.		X				D
Groupe Cari-All Inc. [3]	classe A, B		X		X	D
Groupe Drolet inc.			X			A

Groupe Lincora inc.			X			A
Groupe Optimum, Inc.	classe AA, BB		X			B
Groupe Santé Sedna inc.	classe A		X	X		C
	privilégiées B		X			B
Groupe Solotech inc.					X	A
Grupo Corporativo Ono, S.A.	classe B		X			A
HM/Latimer Coinvestors, L.P.		X				C
HM/Latimer Investments No 1, L.P.		X				C
HMY International			X	X		D
	bons de souscription		X			A
HOCHTIEF AirPort Capital GmbH			X		X	H
HR Strategies Inc.		X				A
HSD Holdings, Inc.			X			C
Harlan Sprague Dawley, Inc.					X	E
HealthCap IV Bis L.P.		X				C
Holiday Group Holdings Inc.			X		X	C
Hydro Bromptonville S.A.					X	B
HydroSolution, Ltée			X			A
HydroSolution, s.e.c.		X			X	C
HyRadix, Inc.	privilégiées A, A-1, A-2		X			A
ICG Mezzanine Fund 2000, L.P.		X				C
ICG Mezzanine Fund, L.P.		X				A
Immeubles Batrose inc.					X	A
Imprimerie Solisco inc.					X	A
Industries Machinex Inc.	classe A-1, B		X			A
	privilégiées I		X			A
Industries NVC Inc.	classe A		X			A
Industries Plastipak Inc. [2]			X		X	A
	privilégiées A, B		X			A
Innergex II, Fonds de revenu		X			X	C
Innisfree PFI Continuation Fund		X				C
Innisfree PFI Fund III		X				A
Innodia Inc.	privilégiées A		X			A
	bons de souscription		X	X		A
Innovacom3			X			A
Inotek Pharmaceuticals	privilégiées B		X			C
Intelligent Photonics Control Corp.	classe A		X			A
	privilégiées B		X			A
Intransit BC Limited Partnership		X				A
Intransit British Columbia GP LTS			X			A
	privilégiées		X			A
Investissements 3L (Laval-Laurentides-Lanaudière) S.E.C.		X				A
Investissements Novacap inc.	classe A		X			A
Investitori Associati IV		X				A
J.A. Bombardier (J.A.B.) Inc.			X			G
J.L. Albright II Venture Fund		X				A
J.L. Albright III Venture Fund		X				C

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS FERMÉES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Parts	Actions	Valeurs convertibles	Obligations	Valeur des investissements
J.L. Albright IV Venture Fund		X				A
JP Morgan Partners Global Investors (Cayman) L.P.		X				D
Jean-Paul Beaudry Ltée					X	A
KERN Energy Partners I Fund		X				C
KERN Energy Partners II Fund		X				A
KKR 1996 Fund, L.P.		X				B
KW Gaspé et compagnie L.P.					X	C
Keopsys, Key Optical Systems	privilégiées P		X			A
Kodiak Funding, L.P.		X				C
LGV 1999 Private Equity (UK), L.P.		X				A
LGV 2 Private Equity Fund, L.P.		X				A
LGV 3 Private Equity Fund, L.P.		X				C
LGV 4 Private Equity Fund, L.P.		X				D
LGV 5 Private Equity Fund, L.P.		X				C
LY BTI Holdings Corp.			X			D
Laboratoire Médical Biron inc.					X	A
Laboratoires Oméga Limitée	classe A		X			A
Lakeshore Entertainment Group, L.L.C. [2]		X				A
Lehman Brothers Co-Investments Partners, L.P.		X				D
Lightyear / Athilon Holdings LLC			X			A
	privilégiées		X			C
Lightyear Fund, L.P.		X				D
Lightyear Fund II, L.P.		X				C
Lightyear NAU Acquisition, Inc.			X			C
Lightyear NIB L.P.		X				E
Lion Capital Fund 1, L.P.		X				F
Lion/Orangina Coinvestors L.P.		X				F
Lion/Orangina Coinvestors II L.P.		X				C
Logiciels Dynagram inc., Les	classe A, B		X			A
Lone Star Fund III (Bermuda) L.P.		X				E
MDS Capital Corp			X			A
MDS Health Ventures Inc.			X			A
MDS Health Ventures (PC) Inc.		X				A
MDS Life Sciences Technology Fund, L.P.		X				A
MG Stratum Fund II, L.P.		X				B
MMV Financial, Inc.	bons de souscription		X	X		C
	privilégiées A, B		X			C
MQ Investment Holdings, LLC		X				B
Macquarie European Infrastructure Fund L.P.		X				F
MacroGenics Inc	privilégiées C		X			C

Maetta Sciences inc.	classe A		X		A
Magnum Coal Company			X		F
Manzoni International S.A. [3]	classe A		X	X	A
Marietta Holding Corporation			X		A
	privilégiées A		X		A
Marquee Holdings Inc.	classe A-1, A-2		X		D
Mechtronix Systems Inc.	classe A		X		B
	bons de souscription		X	X	C
MédiaTel Capital		X			C
Meg Energy Corp.			X		G
Méga Bleu inc.	privilégiées D		X	X	A
Meridian Automotive Systems Inc.	classe A		X		A
	bons de souscription		X	X	A
Miralta Capital II Inc.	classe A		X	X	A
Montreal, Maine & Atlantic Corporation			X	X	C
	bons de souscription		X		A
Morgan Schaffer inc. [3]	classe A		X		A
Mosaic Venture Partners II, L.P.		X			B
Motovan Corporation	classe A		X		A
NCP-MHZ, L.P.		X			A
NGEN Enabling Technologies Fund L.P.		X			A
NTB Neurotrophic Bioscience Inc.				X	A
Nanoledge			X		A
Necta Syndication Limited Partnership		X			D
Neterion Corp.	privilégiées		X		A
	privilégiées D		X		C
Netstar Group Holding Limited			X		A
Netstar International Holdings (BVI) Ltd	privilégiées E		X	X	A
Neuroscience Partners, L.P.		X			A
New Enterprise Associates 12, L.P.		X			A
Newbridge Asia III, L.P.		X			D
Newbridge Asia IV, L.P.		X			C
NewStar Credit Opportunities Fund Ltd	classe A		X		A
	privilégiées A		X		D
North Castle Partners III-A, L.P.		X			B
North Sea Gas Partners	classe A		X		B
Novacap II, Société en commandite		X			C
Noverco Inc.			X	X	J
Nth Power Technology Fund II-A, L.P.		X			B
OCM Principal Opportunities Fund IV (Cayman) Ltd		X			B
OHCP DR Co-Investors, LLC		X			A
OZ Communications Inc.	privilégiées		X		A
	privilégiées B		X		C
OZ (USA), Inc.	privilégiées		X		A
Oncap, L.P.		X			C
Oncap II, L.P.		X			B
Oncure Medical Corp.			X	X	E

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS FERMÉES** (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Parts	Actions	Valeurs convertibles	Obligations	Valeur des investissements
Onex EMSC Co-Invest LP		X				D
Onex Partners LP		X				G
Onex Partners II, L.P.		X				C
Onex Spirit Co-Investment LP		X				E
Ono Finance Plc	bons de souscription		X			A
Ormecon Chemie GmbH			X			A
Oxford Semiconductor Inc.	privilégiées B		X			C
Paris Re Holdings Limited			X			G
Park Square Capital Partners, L.P.		X				H
Parts Holdings (France)					X	A
Perimeter Financial Corp.	classe A		X			A
	privilégiées A, C		X			B
Permira Europe I L.P. 1B.		X				A
Permira Europe II L.P.2		X				B
Permira Europe III L.P.2		X				E
Permira IV, L.P.		X				C
Permira U.K. III		X				B
Pinofaun Ltd	classe A		X		X	C
	privilégiées		X			A
Pintilian Ltd			X		X	B
	classe A-1, A-2		X			A
	privilégiées 1, 2		X			A
Plastrec Inc.	classe A		X		X	A
	privilégiées E		X			A
Platypus S.A.			X			A
	privilégiées		X			A
Polaris Venture Partners V, L.P.		X				A
Pomifer Power Funding, LLC		X			X	D
Pool Acquisition S.A.			X			A
Premier Caskets Corporation	classe A		X			A
Produits Spéciaux Direct Source inc.					X	A
ProQuest Investments, L.P.		X				A
ProQuest Investments II, L.P.		X				C
ProQuest Investments III, L.P.		X				C
Quantiscript Inc.					X	A
Quantum Resources A1, LP		X				C
Quebecor Media, Inc. [3]			X			J
Quester Venture Partnership		X				C
RAD Technologies inc.	classe A		X		X	A
	privilégiées A, B, C		X			A

RHJ Industrial Partners, L.P.		X				C
Ray Investment S.à r.l.		X				A
	privilégiées		X			J
Recherche Immunotec Ltée	classe A		X			B
Renaissance Funds LDC, The		X				A
Rho Canada Ventures, L.P.		X				A
Rho Fund Investors 2005, L.P.		X				C
Rho Ventures V, L.P.		X				B
Ryshco Média inc.					X	A
S.A.M. HealthCare/Biotech Equity Fund I		X				C
SAM Private Equity Energy Fund L.P.		X				B
SAM Private Equity Sustainability Fund II, L.P.		X				A
SSQ Vie				X		E
STM Power Inc.	privilégiées B		X			A
	privilégiées B2		X			A
	bons de souscription		X	X		A
SW Acquisition, L.P.			X			A
Sagard FCPR		X				E
Sagard II FCPR		X				A
Saints Capital I, L.P.		X				C
Saints Capital V, L.P.		X				B
Sanderling Venture Partners IV, L.P.		X				A
Sanderling Venture Partners V, L.P.		X				C
Sanderling Venture Partners VI, L.P.		X				B
Sanderling VI Co-Investment Fund, L.P.		X				A
Sécurité Polygon inc.					X	A
Semiconductor Insights Inc.	privilégiées A		X			A
	bons de souscription		X			A
Sentient Executive 2 GP, Limited			X			A
Sentient Executive GP 1, Limited			X			A
Sentient Global Resources Fund I, L.P.		X				E
Sentient Global Resources Fund II, L.P.		X				A
Sentient Group Limited, The			X			A
Services de Consultation Supérieures Aérospatiales inc. [2]	classe A		X	X		A
Silanis Technology Inc.	privilégiées B		X			A
Silver Lake Partners, L.P.		X				D
Silver Lake Partners II, L.P.		X				B
Sistecar S.A.S.	classe C		X	X		C
Slap Shot Holdings Corp.			X			A
	privilégiées A, B		X			B
Société de cogénération de St-Félicien					X	C
Société des Chemins de fer du Québec inc.	classe A		X			C
Société en commandite Agechem		X				A
Société en commandite Biothermica Énergie		X				A
Société en commandite Capimont Technologies	parts B	X				B
Société en commandite Capital Montérégie enr.		X				A
Société en commandite Cramex					X	A

9 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS FERMÉES (suite)

au 31 décembre 2006

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Parts	Actions	Valeurs convertibles	Obligations	Valeur des investissements
Société en commandite Gestion T2C2/Bio		X				A
Société en commandite Sodémex		X				A
Société en commandite Sodémex II		X				E
Société en commandite T2C2 / Bio 2000		X				C
Société en commandite T2C2 / Info		X				A
Solvision inc.			X	X		A
	privilégiées		X			A
Spanish Telecommunications Limited	classe A		X		X	H
Sports Authority Inc., The					X	E
Structured Credit Holdings Public Limited Company	classe C		X			A
	privilégiées A		X			F
Sweeteners Holdings, Inc.			X			A
Symetrx, Inc.	privilégiées A		X			A
	bons de souscription		X			A
Synercard Corporation	classe A		X			A
	privilégiées C		X			A
	options d'achat		X			A
TA/Advent VIII, L.P.		X				A
TA X, L.P.		X				A
TIP (Guernsey) GP Limited	classe B		X			A
TMC Mezz Cap Investor, LLC		X				C
TPG Partners V, L.P.		X				C
Takko Holdings GmbH	bons de souscription		X			A
Tandem Medical Inc.	bons de souscription		X			A
	privilégiées D, E		X			A
Targanta Thérapeutiques inc.	privilégiées B		X			B
Technologies Quazal Inc.	classe A, B		X			A
Technology Crossover Ventures VI, L.P.		X				B
Tenaska Power Fund L.P.		X				E
TeraXion inc.			X			A
The Infrastructure Partnership		X				A
Thomas, McNerney & Partners II, L.P.		X				A
Topigen Pharmaceuticals Inc.	privilégiées B		X			B
	bons de souscription		X			A
Tour de Mons S.A.S., La			X		X	C
	bons de souscription		X			A
Trident II, L.P.		X				C
Trident III, L.P.		X				E
Triton Electronique inc.	classe A		X			A
Tropos Networks, Inc.	privilégiées F		X			C

Ultimate Juice Co. Holdings, Inc.	privilégiées A		X		C
VS & A Communications Partners III L.P.		X			D
VS&A-DTN, LLC		X			A
			X		A
	privilégiées A		X		A
VSS Communications Partners IV, L.P.		X			C
Validus Holdings Ltd			X		G
	bons de souscription		X		A
VantagePoint CDP Partners, L.P.		X			H
VantagePoint Communications Partners L.P.		X			A
VantagePoint Venture Partners 2006 (Q), L.P.		X			B
VantagePoint Venture Partners III (Q), L.P.		X			C
VantagePoint Venture Partners IV (Q), L.P.		X			C
Ventures West 8, L.P.		X			B
Veritas Capital Fund II, L.P.		X			D
ViroChem Pharma Inc.	classe A		X		B
Visionael Corporation	privilégiées C, F		X		A
WCC Investments L.P.		X			A
WageWorks, Inc.	privilégiées D		X		B
Warburg Pincus Private Equity IX, L.P.		X			D
Wilton Re Holdings Limited	classe A		X		E
Wynnchurch Capital Partners Canada, L.P.		X			C
Wynnchurch Capital Partners II, L.P.		X			B
Xanthus Pharmaceuticals, Inc.	privilégiées B		X		B
Zone3 inc.	classe A		X	X	B
	privilégiées C		X		A
Revenu fixe					
Fairview Mall				X	C
Galerie d'Anjou				X	C
Minto Developments, Inc., (The Company)				X	C
N-46 - Émetteur de billets A-B Inc.				X	C
Promenades St-Bruno				X	D

[1] Placement effectué ou détenu par la Caisse ou une filiale créée en vertu de l'article 37.1 de la loi sur la Caisse.
[2] Placement effectué ou détenu par la Caisse ou une filiale en vertu du dernier alinéa de l'article 37.1 de la loi sur la Caisse.

Ce tableau comprend les principaux investissements en actions et en obligations de sociétés fermées tel qu'ils sont présentés à l'actif des états financiers cumulés. Le contenu de ce tableau est assujetti aux normes de déclaration applicables à la liste annuelle de tels investissements.

La liste annuelle ne doit comporter aucune information susceptible de nuire aux opérations de la Caisse, à ses intérêts économiques ou à sa compétitivité, de révéler un projet de transaction, une transaction ou une série de transactions en cours, ou de causer un préjudice à une entreprise. En conséquence, il peut occasionnellement exister des variations entre les investissements présentés dans la liste annuelle et ceux qui sont inscrits aux registres de la Caisse au 31 décembre.

Conformément aux ententes intervenues, n'est pas incluse dans la liste la valeur spécifique des investissements effectués dans toute société fermée (selon la définition de la loi sur les valeurs mobilières du Québec) si elle n'a pas donné son accord à la divulgation.

CADIM

Lieu	Terrains et immeubles
Calgary	320 4th Avenue SW
Darmouth	15, 17, 21, 25, 80, 94, 95, 96, 98 Highfield Park Drive
Darmouth	20, 30, 40, 47, 51 Joseph Young St.
Edmonton	10135 100th Street NW
Mississauga	5875 Airport Road
Montréal	2020, rue University
Montréal	360, rue St-Antoine Ouest
Montréal	10, Sherbrooke Ouest
Montréal	12505, Côte De Liesse
Montréal	901, square Victoria
Ottawa	11 Colonel By Drive
Québec	1 à 4, Place De Merici
Toronto	1770 à 1790 Eglington E
Toronto	1 Harbour Square
Toronto	145 Richmond Street W
Toronto	1530 à 1570 Victoria Park
Vancouver	1601 Bayshore Drive

Placements à l'étranger – États-Unis

Amherst	1340 Millersport Highway
Belleville	216 Branch Brook Drive
Berkeley	200 Marina Boulevard
Boise	2900 Chinden Boulevard
Bronx	244 Fieldstone Terrace
Bronx	2800 Heath Avenue
Bronx	37-39 Featherbed Lane
Bronx	2296, 2327 Andrews Llc
Bronx	2073 Davidson Llc
Bronx	2084, 2155 Grand Llc
Chandler	990 Ocotillo Road W
Cleveland	4277 150th Street W
Colorado Springs	1775 Cheyenne Mountain Blvd E
Columbus	6500 Doubletree Avenue
Green Valley	500 Camino Encanto W
High Point	135 Main Street S
Hilton Head	2 Grasslawn Avenue
Houston	5353 Westheimer Road
Indialantic	1665 North
Jamaica	109 Merrick Llc
Jamaica	150-75, 87th Avenue
Kansas City	11828 Plaza Circle NW
Lyndhurst	1 Polito Avenue
Melbourne	200 Rialto Place
Modesto	1150 9th Street
New York	235-237 48th Street W
New York	108 15th Street W
New York	209 102nd Street W
New York	899 Montgomery
New York	10 Downing Street
New York	167 82nd Street E
New York	41 Park Avenue
New York	120-160 97th Street W
New York	135 96th Street W
New York	753 Amsterdam Avenue
New York	301-324 34th Street W
New York	305-319 33rd Street W
New York	6 107th Street W
New York	20 Park Avenue
New York	401 56th Street W
New York	210 89th Street W
Omaha	1616 Dodge Street
Phoenix	13822 46th Place S
Portland	1000 Multnomah NE
Raleigh	4100 Glenwood Avenue
Sacramento	2001 Point Way W
San Antonio	37 Loop 410 NE (At McCullough)
San Diego	11588 Via Rancho San Diego
Santa Barbara	5486 Calle Real
Sherman Oaks	5450 Vesper Avenue
Southfield	28100 Franklin Road
Tucson	3800 Sunrise Drive E
Tucson	6231 Montebella Road N
Wilsonville	32100, 32200 French Prairie Road SW

Placements à l'étranger – Autres

Berlin (Allemagne)	49 Stressemannstrasse
Cologne (Allemagne)	72 Tiefentalstrasse
Dortmund (Allemagne)	1 Maukauer Strasse
Düsseldorf (Allemagne)	14 Mercedesstrasse
Francfort (Allemagne)	296 Gutlenstrasse
Hambourg (Allemagne)	10 Graumaanweg
Hambourg (Allemagne)	333 Kieler Strasse
Heidelberg (Allemagne)	1 Kurfuerstenanlage
Moerfelden (Allemagne)	200 Langenerstrasse
Munich (Allemagne)	6 Otto Lilienthal Ring
Munich (Allemagne)	3 Hochstrasse
Troisdorf (Allemagne)	4 Echternacher Strasse
Vienne (Autriche)	5 Hertha Firnberg Strasse
Antwerp (Belgique)	Gerard Le Greellelaan
Bruxelles (Belgique)	7 Holidaystraat
Diegem (Belgique)	4 Da Vincilaan
Alicante (Espagne)	112 Avenida De Elche
Valencia (Espagne)	99 Avenida De Ausias March
Paris (France)	10 Place De La République
Bologne (Italie)	1 Piazza Della Constituzione
Florence (Italie)	205 Viale Europa
Milan (Italie)	278 Via Lorenteggio
Amsterdam (Pays-Bas)	Planeetbaan 2 Hoofddorp
Amsterdam (Pays-Bas)	2 De Boelelaan
Varsovie (Pologne)	Terrain - rue Julianowska

IVANHOÉ CAMBRIDGE

Lieu	Terrains et immeubles
Balzac	Terrain - East Highway 2 et South Highway 566 (176th Ave)
Barrie	Terrain - Essa Road & Highway 400
Beauport	Terrain - Joseph-Casavant & Clemenceau
Belleville	390 Front Street N
Brantford	84 Lynden Road
Brantford	Terrain - Lynden Road
Brossard	2150, boulevard Lapinière
Burlington	777 Guelph Line
Burlington	900 Maple Avenue
Burnaby	4710, 4720, 4880 Kingsway
Calgary	100 Anderson Road SE
Calgary	2525 36th Street NE
Calgary	3625 Shaganappi Trail NW
Calgary	901 64th Avenue NE
Calgary	11012 Mac Leod Trail S
Calgary	Terrain - Deerfoot Trail & Beddington Road
Chatham	100 King Street W
Darmouth	21 Micmac Boulevard
Dundas	101 Osler Drive
Edmonton	111th Street & 51st Avenue
Edmonton	2331 66th Street NW
Edmonton	6203 28th Avenue
Hull	320, boulevard St-Joseph
Kelowna	2340 Harrey Avenue (Highway 97N)
Kingston	945 Gardiners Road
Laval	2800, avenue Du Cosmodôme
Laval	Terrain - St-Martin & Laval
Laval	2999 Autoroute 440
Mascouche	Terrain - Montée Masson
Mercier	Terrain - boulevard St-Jean-Baptiste
Mississauga	1250 Service Road S
Montréal	677, 685, 705, Sainte-Catherine Ouest
Montréal	500, boulevard De Maisonneuve Ouest
Montréal	1500, avenue McGill College
Montréal	7999, boulevard Les Galeries D'Anjou
Montréal	3205, 3333, chemin Côte Vertu
Montréal	7500, rue Victoria
Montréal	2305, chemin Rockland
Montréal	5010, rue Paré
Montréal	4901, 7330, rue Jean-Talon Ouest
Montréal	4815, rue Buchan
Montréal	4300, 4700 rue de la Savane
Montréal	Terrain - rue Jean-Talon Ouest
Montréal	3801, route Transcanadienne
Mont-Royal	2375, rue Lucerne
Nanaimo	6631 Island Highway N
Newmarket	17600 Yonge Street
North York	1800 Sheppard Avenue E
Oakville	240 Leighland Avenue
Oshawa	419 King Street W
Ottawa	100 Bayshore Drive
Québec	440, rue Bouvier

10 RELEVÉ DES BIENS IMMOBILIERS
au 31 décembre 2006

Lieu	Terrains et immeubles
Repentigny	100, boulevard Brien
Repentigny	175, Notre Dame
Richmond	1400, 6551 No 3 Road
Rimouski	419, boulevard Jessop
Rivière-Du-Loup	298, boulevard Armand Thériault
Rosemère	201-257, boulevard Labelle
Sainte-Foy	2452, 2700, boulevard Laurier
Saint-Hubert	5025, rue Cousineau
Saint-Léonard	4325, 4505 rue Jean-Talon Est
Saint-Léonard	Terrain - Jean-Talon et Provencher
Saint-Romuald	700, de la Concorde
St-Albert	300 36th Street NE
Ste-Agathe	Terrain - Chemin Palomino
St-Georges-De-Beauce	8585, boulevard Lacroix
Surrey	2695 Guildford Town Centre
Thetford Mines	805, boulevard Smith Nord
Thornhill	800 Steel Avenue W
Toronto	65 Skyway
Trois-Rivières	4125, boulevard Des Forges
Vancouver	650 41st Avenue W
Vaughan	1 Bass Tro Mills Drive
Vaughan	Terrain - Rutherford Road
Victoria	221, 3147 Douglas Street
Waterloo	550 King Street N
Windsor	3100 Howard Avenue
Windsor	7654 Tecumseh Road E
Windsor	Terrain - Tecumseh Road E & Lauzon Road
Winnipeg	1555 Regent Avenue W

Placements à l'étranger – États-Unis

Gainesville	6419 Newberry Road
Miami	950 Miami Avenue S
Omaha	10000 California Street

Placements à l'étranger – Autres

Berlin (Allemagne)	Wilmersdorfer Strabe
Leipzig (Allemagne)	04329 Leipzig Paunsdorf Allee Paunsdorf Centre
Zwickau (Allemagne)	08056 Zwickau Innere Plauensche Strabe 14
Brasilia (Brésil)	Setor De Diversoes Norte
Porto Alegre (Brésil)	1800 Av. Joao Wallig
Rio De Janeiro (Brésil)	Av. Pastor Martin Luther King Jr.
Rio De Janeiro (Brésil)	126 District of Del Castilho
Glasgow (Écosse)	55 St Enoch Square
Madrid (Espagne)	Autovia A-5 Margen Izquierdo, Arroyomolino, 28939
Madrid (Espagne)	Calle de la Calderilla 1, 28054
Bagnolet/Corbeil (France)	28, avenue du Général De Gaule
Bagnolet/Corbeil (France)	Route De Villoison
Marne La Vallée (France)	1 rue Charlie Chaplin
Marne La Vallée (France)	77200, Torcy
Poissy (France)	Terrain – Inter. Autoroutes A13 & A14
Toulouse (France)	Avenue Grand Cottignes 59290 Wasquehal
Toulouse (France)	Terrain Inter. rue Des Chênes & Route D82
Cracovie (Pologne)	Zakopianska 62 Ul.
Gliwice (Pologne)	1 Nowaka - Jezioranska Avenue
Katowice (Pologne)	Rozdzienskiego 200 Ul.
Varsovie (Pologne)	Jana Pawla Ii 82 Al.
Varsovie (Pologne)	Bohaterow Warszawy 42 Al.
Varsovie (Pologne)	124 Gorczewska St.
Varsovie (Pologne)	Targowa 72 Ul.
Wroclaw (Pologne)	Hallera 52 Al.

SITQ

Brampton	9273 - 9283 Airport Road
Calgary	114th Avenue SE
Calgary	Terrain – 8th, 9th Avenue
Calgary	21 Aero Drive NE
Calgary	333 7th Avenue SW
Calgary	715 3rd rue SW
Calgary	227 11th Avenue SW
Calgary	Terrain - 11th & 1st Street
Calgary	Terrain - 7, 8 48th Street SE
Calgary	Terrain - 11th - 12th Avenue SE
Laval	Terrain - Paroisse Ste-Rose
Milton	Terrain - Esquesing Line
Milton	Angle Steeles Ave & Esquesing Line
Mississauga	2630, 2680 Avenue Skymark
Montréal	1155, rue Metcalfe
Montréal	1 à 5, Place Ville-Marie
Montréal	747, square Victoria
Montréal	1981, 2001, avenue McGill College
Montréal	500, rue Sherbrooke Ouest
Montréal	1000, rue de la Gauchetière
Montréal	249, 415, 455 rue St-Antoine Ouest
Montréal	1000, Place Jean-Paul Riopelle
Montréal	901, square Victoria
North York	4101, 5150, 5160 Yonge Street
North York	10, 16, 20, 36 York Mills Street
North York	90 Sheppard Avenue E
Québec	700, boulevard René-Lévesque Est
Québec	65, rue Ste-Anne
Québec	801, chemin St-Louis
Québec	505, boulevard du Parc Technologique
Québec	Terrain - boul. L'Ormière
Richmond	13511, 13551, 13571, 13575, 13775, 13777, 13800 Commerce Parkway
Richmond	13700, 13711 International Place
Rimouski	80, 84, 114 St-Germain
Toronto	3381, 3389 Steeles Avenue
Toronto	3900, 4000 Victoria Park
Toronto	Terrain - Steeles Ave & Victoria Park
Toronto	55 University Avenue
Vancouver	505, 550, 555, 595 Burrard Street
Vancouver	540 Thurlow Street
Vancouver	1075 Georgia Street W
Vancouver	1040 Pender Street W
Vancouver	1055 Dunsmuir Street

Placements à l'étranger – États-Unis

Bellevue	3617, 3650, 3655 131st Avenue SE
Bellevue	3605, 3625 132nd Avenue SE
Bellevue	12920 38th Street SE
Bellevue	355 110th Avenue NE
Bellevue	320 108th Avenue NE
Bellevue	10885 4th Street NE
Bethesda	Terrain - Rock Spring
Boston	33 Arch Street
Boston	201 Washington Street
Denver	4300, 4500 Cherry Creek Drive S
Farmer's Branch	4100 Alpha
Farmer's Branch	4001, 4020, 4040, 4099, 4100, 4101 McEwen
Farmer's Branch	4000 McEwen N
Farmer's Branch	4000 McEwen S
Farmer's Branch	4141 Blue Lake
Houston	1001 McKinney
New York	498 7th Avenue
New York	1250, 1515 Broadway
Seattle	1420 5th Avenue
Tampa	100 Ashley Drive S

Lieu	Terrains et immeubles	Lieu	Terrains et immeubles	Lieu	Terrains et immeubles

Placements à l'étranger – Autres

Düsseldorf (Allemagne)	1 Hans-Günther-Shol Strasse
Francfort (Allemagne)	72, 74 Theodor-Heuss-Allee
Francfort (Allemagne)	31 Wilhelm Fay Strasse
Munich (Allemagne)	11 - 13 Theresienhöhe
Munich (Allemagne)	75 Kistlerhofstrasse
Londres (Royaume-Uni)	57 Farrington Street
Londres (Royaume-Uni)	151 Buckingham Palace Road
Londres (Royaume-Uni)	35 Basinghall Street
Courbevoie (France)	Terrain - boulevard Mission Marchand & rue Caen
Courbevoie (France)	Terrain - Faubourg De L'arche De La Zac Danton

11 RELEVÉ DES BIENS IMMOBILIERS DÉTENUS À DES FINS DE REVENTE au 31 décembre 2006

Lieu	Adresse
Rimouski	70, rue Saint-Germain Est

Le bien immobilier mentionné ci-dessus est détenu par la Caisse.

III. Code d'éthique et de déontologie des administrateurs

Caisse de dépôt et placement
du Québec

2.1. Objet 4
2.2. Champs d'application 4
2.3. Adoption, révision et interprétation 4
2.4. Confidentialité des informations fournies par les administrateurs 4

3.1. Mission, valeurs et principes généraux de gestion 5
3.2. Loyauté, honnêteté et intégrité 5
3.3. Compétence, prudence, diligence et efficacité 5
3.4. Relations professionnelles 5

4.1. Utilisation de biens et activités personnelles 6
4.2. Avantages et cadeaux 6
4.3. Indépendance d'un administrateur 6
4.4. Subsistance d'obligations après la cessation des fonctions 6
4.5. Confidentialité 7
4.6. Conflit d'intérêts 7
4.7. Règlement des affaires personnelles 8
4.8. Contrat de prêt 8
4.9. Prestation de services-conseils et autres services 8
4.10. Obligation de divulgation 8
4.11. Non-participation aux discussions 9
4.12. Transaction sur des titres 9

5.1. Adhésion 10
5.2. Rôle du Comité 10
5.3. Rôle de la Secrétaire 10
5.4. Dénonciation d'une violation 11
5.5. Déclarations 11

A- Déclaration d'intérêts
B- Déclaration de non-participation aux discussions
C- Déclaration d'adhésion au Code d'éthique et de déontologie des administrateurs
D- Déclaration de détention d'une fiducie sans droit de regard
E- Déclaration, Prêt / Emploi
F- Procédure de délibérations relative aux conflits d'intérêts
G- Directive à l'intention des administrateurs en matière de transactions personnelles sur des titres

La Caisse de dépôt et placement du Québec a pour mission de recevoir des sommes en dépôt conformément à la loi et de les gérer en recherchant le rendement optimal du capital des déposants dans le respect de leur politique de placement tout en contribuant au développement économique du Québec.

Dans l'accomplissement de sa mission, la Caisse de dépôt et placement du Québec, guidée par ses valeurs fondamentales que sont l'excellence, l'audace, l'éthique et la transparence, entend être une source de fierté collective et mériter la confiance indéfectible des citoyens et le respect de ses pairs.

Les activités de la Caisse de dépôt et placement du Québec sont administrées par un conseil d'administration dont les membres sont nommés par le gouvernement du Québec.

Les membres du conseil désirent se doter de règles d'éthique et de déontologie qui respectent les principes et les règles établies par la Loi sur la Caisse de dépôt et placement du Québec, le Code civil du Québec et le Règlement sur l'éthique et la déontologie des administrateurs publics adopté dans le cadre de la Loi sur le ministère du Conseil exécutif.

Les membres du conseil d'administration souhaitent également promouvoir l'intégrité, l'objectivité et la transparence dans l'exercice de leurs fonctions d'administrateur. Ils souhaitent préserver leur capacité d'agir dans le meilleur intérêt de la Caisse et inspirer la plus entière confiance aux déposants, aux partenaires, aux employés et au public en général.

Les membres du Conseil d'administration de la Caisse de dépôt et placement du Québec adoptent conséquemment le présent Code d'éthique et de déontologie.

Dans le présent Code, à moins que le contexte ne s'y oppose, on entend par :

a) « administrateur » un membre du conseil d'administration de la Caisse ou de l'une de ses filiales en propriété exclusive.

b) « Caisse » la Caisse de dépôt et placement du Québec et l'ensemble de ses filiales en propriété exclusive.

c) « Comité » le comité de gouvernance et d'éthique du conseil d'administration, prévu par la Loi.

d) « conflit d'intérêts » toute situation réelle, apparente, potentielle ou éventuelle, dans laquelle un administrateur pourrait être porté à favoriser une personne (y compris lui-même et les personnes auxquelles il est lié) au détriment d'une autre. Toute situation susceptible de porter atteinte à la loyauté, l'intégrité ou le jugement est également couverte par la présente définition.

e) « Conseil » le conseil d'administration de la Caisse ou de l'une de ses filiales en propriété exclusive.

f) « filiale en propriété exclusive » une personne morale dont la Caisse détient directement ou indirectement la totalité des actions ordinaires.

g) « information confidentielle » toute information ayant trait à la Caisse, aux tendances d'une industrie ou d'un secteur ou toute information de nature stratégique, qui n'est pas connue du public et qui, si elle était connue d'une personne qui n'est pas un administrateur, serait susceptible de lui procurer un avantage quelconque ou de compromettre la réalisation d'une opération à laquelle la Caisse participe.

   Cette expression comprend également toute information relative aux investissements ou aux personnes morales, sociétés et fonds d'investissements dans lesquels la Caisse détient ou examine une participation.

h) « information privilégiée » toute information encore inconnue du public et susceptible d'influencer la décision d'un investisseur raisonnable ou susceptible d'exercer une influence appréciable sur la valeur ou le cours des titres d'une société ayant fait appel public à l'épargne, y compris toute information concernant l'un ou l'autre des événements suivants : une émission de titres, un changement dans les politiques de dividendes, un changement important quant à la propriété des titres qui pourrait avoir un effet sur le contrôle de la société, un changement d'importance dans la composition de la direction, de même qu'un changement d'importance relatif aux affaires ou aux clients. Toute information privilégiée constitue une information confidentielle.

i) « Loi » la Loi sur la Caisse de dépôt et placement du Québec (L.R.Q., c. C-2).

j) « personne » toute personne physique ou morale selon ce qui est visé par le présent Code.

k) « personnes liées » sont des personnes liées à un administrateur, toute personne visée à l'article 40 de la Loi, notamment celles qui lui sont liées par :

   (i) le sang;

   (ii) le mariage;

   (iii) l'union civile;

(iv) l'union de fait;

(v) l'adoption;

aux fins du présent Code, lui sont également liées :

(vi) l'enfant d'une personne visée aux paragraphes (ii) à (iv);

(vii) un membre de sa famille immédiate vivant sous le même toit;

(viii) la personne à laquelle un administrateur est associé ou la société de personnes dont il est associé;

(ix) la personne morale dont l'administrateur détient directement ou indirectement 10 % ou plus d'une catégorie de titres comportant droit de vote;

(x) la personne morale qui est contrôlée par l'administrateur ou par une personne visée aux paragraphes (i) à (iv) et (vi), ou par un groupe de ces personnes agissant conjointement;

(xi) la personne morale dont il est administrateur ou dirigeant, à l'exception de la personne morale dont la Caisse peut recevoir des sommes en dépôt au sens de la Loi et de la personne morale dont il est administrateur désigné par la Caisse;

(xii) la fiducie ou la succession dans laquelle l'administrateur a un droit appréciable de la nature de ceux du bénéficiaire ou dans laquelle il remplit des fonctions de fiduciaire, de liquidateur de succession ou des fonctions analogues;

(xiii) toute personne qu'un administrateur pourrait être porté à favoriser en raison de sa relation avec elle ou un tiers, de son statut, de son titre ou autre.

l) « Président du conseil » le président du conseil d'administration de la Caisse.

m) « Président et chef de la direction » le président et chef de la direction de la Caisse.

n) « Règlement » le Règlement sur l'éthique et la déontologie des administrateurs publics prévu en vertu des articles 3.01 et 3.02 de la Loi sur le ministère du Conseil exécutif (L.R.Q., c. M-30).

o) « Règlement de régie » le Règlement de régie interne de la Caisse de dépôt et placement du Québec.

p) « Secrétaire » la secrétaire de la Caisse.

q) « titre » toute valeur mobilière au sens de la Loi sur les valeurs mobilières (L.R.Q., c. V-1.1) notamment les actions, les obligations, les droits et les bons de souscription et les options, les contrats à terme ou autres produits dérivés. Aux fins du présent Code, est également un titre, tout instrument financier actuel, éventuel, conditionnel ou convertible en titre ou qui procure le droit d'en acquérir.

Toutefois, les bons du trésor, les instruments de marché monétaire, les obligations gouvernementales (fédérales et provinciales), les titres indiciels et les instruments financiers dérivés sur indices de marché, les unités de tous les types de fonds communs de placement et fonds distincts, les actions ou unités de fonds de travailleurs, les certificats de dépôt, les obligations municipales et de services publics, les titres acquis dans le cadre d'un programme de réinvestissement de dividendes, sont exclus de la présente définition.

r) « transaction » tout achat, vente, transfert, disposition d'un titre ou autre acquisition, cession de quelque façon que ce soit ou toute tentative d'effectuer l'une ou l'autre de ces opérations.

2.1.1. Le présent Code a pour objet de préserver et de renforcer le lien de confiance des citoyens dans l'intégrité et l'impartialité de l'administration de la Caisse, de favoriser la transparence au sein de la Caisse et de responsabiliser ses administrateurs.

2.2.1. Le présent Code s'applique aux administrateurs de la Caisse ainsi qu'aux administrateurs de ses filiales en propriété exclusive. Il s'applique également aux administrateurs de la Caisse ou de l'une de ses filiales en propriété exclusive qui, à sa demande, exercent des fonctions d'administrateurs dans un autre organisme ou entreprise ou en sont membres. Les administrateurs à temps plein sont également soumis au Code d'éthique et de déontologie à l'intention des dirigeants et des employés.

Outre les principes et les règles prévus au présent Code, les administrateurs sont assujettis à la Loi et au Règlement.

2.3.1. Le présent Code est établi conformément à la Loi, au Règlement de régie et au Règlement. Il reflète et, le cas échéant, complète les dispositions de ces derniers.

2.3.2. Le Conseil approuve le présent Code, sur recommandation du Comité qui en assure la révision.

2.3.3. L'administrateur est tenu, dans l'exercice de ses fonctions, de respecter les principes d'éthique et les règles de déontologie prévus par la loi et le présent Code. En cas de divergence, les principes et les règles les plus exigeants s'appliquent.

L'administrateur doit, en cas de doute, agir selon l'esprit de ces principes et de ces règles.

2.3.4. Dans le présent Code, l'interdiction de poser un geste inclut la tentative de poser ce geste et toute participation ou incitation à le poser.

2.4.1. La Caisse prend les mesures nécessaires pour assurer la confidentialité des informations fournies par les administrateurs dans le cadre de l'application du présent Code.

3.1.1. Dans le cadre de son mandat, l'administrateur contribue à la réalisation de la mission de la Caisse et s'engage ainsi à promouvoir les valeurs organisationnelles et les principes de gestion suivants :

(i) favoriser une gestion active du portefeuille de la Caisse tout en limitant le risque global;

(ii) miser sur la compétence du personnel de la Caisse;

(iii) encourager l'audace et la recherche de l'excellence;

(iv) veiller à la sécurité des capitaux;

(v) favoriser des comportements professionnels et intègres en toute circonstance;

(vi) favoriser la transparence et le respect de principes d'éthique élevés.

3.2.1. Pendant toute la durée de son mandat, l'administrateur doit agir avec loyauté, honnêteté et intégrité.

L'administrateur doit prendre ses décisions indépendamment de toute considération incompatible avec les intérêts de la Caisse, notamment toute considération politique partisane.

3.3.1. Dans l'exercice de ses fonctions, l'administrateur doit faire preuve de prudence, d'efficacité et de diligence. Il doit maintenir à jour ses connaissances et avoir un jugement professionnel indépendant, dans le meilleur intérêt de la Caisse.

L'administrateur a le devoir de prendre connaissance, de promouvoir le respect et de se conformer au présent Code, aux lois et aux règlements applicables ainsi qu'aux politiques, directives et règles fixées par la Caisse. Il doit également se tenir informé du contexte économique, social et politique dans lequel la Caisse exerce ses activités.

3.4.1. L'administrateur doit entretenir à l'égard de toute personne et de la Caisse des relations fondées sur le respect, la coopération et le professionnalisme.

4.1.1. L'administrateur ne doit pas confondre les biens de la Caisse avec les siens et ne peut les utiliser à son profit ou au profit de tiers.

4.1.2. Un administrateur ne doit en aucun cas associer la Caisse, de près ou de loin, à une démarche personnelle touchant des activités politiques.

4.2.1. L'administrateur ne peut, directement ou indirectement, accorder, solliciter ou accepter une faveur ou un avantage indu pour lui-même, une personne qui lui est liée ou un tiers.

L'administrateur ne peut accepter aucun cadeau, marque d'hospitalité ou avantage autres que ceux d'usage et d'une valeur modeste. Tout cadeau, marque d'hospitalité ou avantage ne correspondant pas à ces critères doit être retourné au donneur ou à l'État.

4.3.1. Pour être considéré indépendant, un administrateur ne peut notamment :

(i) être ou avoir été, au cours des trois années précédant la date de sa nomination, à l'emploi de la Caisse ou être lié à une personne visée à l'article 1 k) (i) à (v), qui occupe un tel emploi;

(ii) être à l'emploi du gouvernement, d'un organisme ou d'une entreprise du gouvernement au sens des articles 4 et 5 de la Loi sur le vérificateur général (L.R.Q., c. V-5.01);

(iii) avoir les liens déterminés par le gouvernement en vertu de l'article 5.5 de la Loi.

L'administrateur doit déclarer au Comité, dès son entrée en fonction, et par la suite annuellement, l'existence ou l'absence de liens tels que ceux qui sont mentionnés aux paragraphes (i) et (ii) précédents. Il doit également déclarer, dès qu'il en a connaissance, toute modification à sa déclaration.

4.4.1. Les obligations de loyauté et d'intégrité d'un administrateur restent en vigueur même après qu'il ait cessé de remplir ses fonctions à la Caisse.

L'administrateur qui a cessé d'exercer ses fonctions doit se comporter de façon à ne pas profiter de ses fonctions antérieures. Il ne doit pas divulguer une information confidentielle qu'il a obtenue dans l'exercice de ses fonctions, ni donner à quiconque des conseils fondés sur de l'information non publique concernant la Caisse, ou tout autre organisme ou entreprise avec lequel il avait des liens directs importants au cours de l'année qui a précédé la fin de son mandat.

4.4.2. Il lui est interdit, dans l'année qui suit la cessation de ses fonctions, d'agir pour autrui relativement à une procédure, à une négociation ou à une autre opération dans laquelle la Caisse est partie et au sujet de laquelle il détient de l'information non publique.

4.5.1. Protection de l'information confidentielle

a) L'administrateur est tenu à la discrétion quant à toute information dont il a connaissance dans l'exercice de ses fonctions et est tenu, à tout moment, de respecter le caractère confidentiel de l'information reçue. En outre, les délibérations du Conseil, les positions défendues par ses membres ainsi que les votes de ces derniers sont confidentiels.

4.5.2. Restrictions et mesures de protection

a) L'administrateur ne doit communiquer de l'information confidentielle qu'aux personnes autorisées à la connaître. En outre, ces informations ne doivent pas être utilisées par l'administrateur à son avantage personnel, celui d'autres personnes ou celui d'un groupe d'intérêts.

b) Le Président et chef de la direction est le porte-parole de la Caisse.

c) L'administrateur qui utilise un système de courrier électronique doit se conformer à toutes les pratiques et directives émises ou approuvées par la Caisse touchant le stockage, l'utilisation et la transmission d'information par ce système. Il ne doit pas acheminer à quiconque l'information confidentielle qu'il reçoit de la Caisse par ce système.

d) L'administrateur a la responsabilité de prendre des mesures visant à protéger la confidentialité des informations auxquelles il a accès. Ces mesures sont notamment de :

(i) ne pas laisser à la vue de tiers ou d'employés non concernés les documents porteurs d'informations confidentielles;

(ii) prendre des mesures appropriées pour assurer la protection matérielle des documents;

(iii) éviter dans les endroits publics les discussions pouvant révéler des informations confidentielles;

(iv) identifier sur les documents susceptibles de circuler, le fait qu'ils contiennent de l'information confidentielle qui doit être traitée en conséquence;

(v) se défaire par des moyens appropriés (déchiquetage, archivage, etc.) de tout document confidentiel lorsque ce document n'est plus nécessaire à l'exécution de son mandat d'administrateur.

4.6.1. Intérêts incompatibles

a) L'administrateur doit éviter de se placer dans une situation de conflit entre ses intérêts personnels et les obligations de ses fonctions. Il doit éviter de se placer dans une situation qui laisse un doute raisonnable sur sa capacité d'exercer ses fonctions avec loyauté et impartialité.

b) L'administrateur doit éviter de se trouver dans une situation où lui ou une personne qui lui est liée pourrait tirer, directement ou indirectement, profit d'une transaction ou d'un contrat conclu par la Caisse ou de l'influence du pouvoir de décision de cet administrateur en raison des fonctions qu'il occupe au sein de la Caisse.

c) L'administrateur qui assume des obligations vis-à-vis d'autres entités peut parfois se trouver en situation de conflit d'intérêts. Dans le cas où le présent Code ne prévoit pas la situation, l'administrateur doit déterminer si son comportement respecte ce à quoi la Caisse peut raisonnablement s'attendre du comportement d'un administrateur dans ces circonstances. Il doit également déterminer si une personne raisonnablement bien informée conclurait que les intérêts qu'il détient dans l'autre entité risque d'influencer ses décisions et de nuire à son objectivité et à son impartialité dans l'exercice de ses fonctions à la Caisse.

4.7.1. Dans un délai raisonnable après son entrée en fonction, un administrateur doit organiser ses affaires personnelles de manière à ce qu'elles ne puissent nuire à l'exercice de ses fonctions, et à éviter les intérêts incompatibles ou les conflits d'intérêts entre ses intérêts personnels et les obligations de ses fonctions. Il doit prendre, le cas échéant, toute mesure nécessaire pour se conformer aux dispositions du présent Code.

4.8.1. Il est interdit à la Caisse de faire un prêt à un membre du Conseil ou au conjoint ou à l'enfant de celui-ci. Conséquemment, l'administrateur doit déclarer au Comité, dès son entrée en fonction, et par la suite annuellement, qu'il ne bénéficie d'aucun prêt de la sorte.

4.9.1. Un administrateur ne doit offrir aucun service-conseil ou autres services à la Caisse, que ce soit à titre personnel ou par l'intermédiaire d'une entité dans laquelle lui ou une personne qui lui est liée détient des intérêts importants.

4.10.1. Chaque administrateur doit, lors de son entrée en fonctions et annuellement par la suite, communiquer au Comité la liste des intérêts qu'il détient dans des personnes morales de même que la liste de tels intérêts que détient son conjoint avec un relevé de toutes opérations ayant modifié ces listes dans le cours de l'année.

4.10.2. Il doit également aviser le Comité, dès qu'il en a connaissance, de tous les intérêts, directs ou indirects, qu'il a dans une personne morale susceptible de le placer dans une situation de conflit d'intérêts.

4.11.1. L'administrateur en situation de conflit d'intérêts doit en aviser le Président du conseil ou la Secrétaire et, le cas échéant, s'abstenir de participer à toute délibération et à toute décision portant sur la personne morale dans laquelle il a ces intérêts. Il doit en outre dénoncer verbalement cette situation à toute séance qui aborde un sujet touchant ces intérêts, afin que cette dénonciation et son retrait de la séance soient dûment consignés au mémoire de délibérations.

4.11.2. L'administrateur peut aviser la Caisse à l'avance, de l'identité de sociétés ou autres entités à l'égard desquelles il souhaite se retirer des discussions du Conseil ou d'un comité concernant leurs activités.

4.11.3. Dans tous les cas où un sujet peut susciter un conflit d'intérêts lié à la fonction ou à la personne d'un administrateur ou s'il s'agit d'une société ou entité déclarée par l'administrateur conformément à l'article 4.11.2, la Secrétaire applique la procédure de délibérations relative aux conflits d'intérêts prévue à l'annexe F du présent Code.

4.12.1. Aucune transaction sur des titres ne peut être effectuée par un administrateur ayant eu accès à de l'information privilégiée relativement à ces titres.

L'administrateur ne peut non plus utiliser de l'information confidentielle pour son profit personnel, celui d'une personne liée ou d'un tiers, y compris les personnes qui effectuent des transactions pour son compte, sur ses conseils ou ses ordres.

4.12.2. L'administrateur ou une personne dont il influence, dirige ou contrôle les décisions de placement ne peut effectuer aucune transaction sur les titres mentionnés dans la « Liste des titres à transactions restreintes », où figurent des titres des émetteurs à l'égard desquels la Caisse est initiée ou détient des informations privilégiées, ainsi que des titres sur lesquels un embargo est décrété, tant que dure cet embargo.

4.12.3. L'administrateur a l'obligation de se conformer aux directives en matière de transactions personnelles sur des titres à l'intention des administrateurs, prévues à l'annexe G du présent Code, avant d'effectuer une transaction sur un titre.

4.12.4. L'administrateur est réputé être un initié des émetteurs dont la Caisse est elle-même une initiée.

4.12.5. Les articles 4.12.1 à 4.12.4 ne s'appliquent pas aux transactions effectuées par une fiducie sans droit de regard, en vertu de laquelle l'administrateur qui l'a constituée n'est aucunement informé des transactions réalisées ni de la composition du portefeuille de la fiducie.

5.1.1. Le présent Code fait partie des obligations professionnelles de l'administrateur. Il s'engage à en prendre connaissance et à le respecter, de même que toute directive ou instruction particulière qui pourrait être fournie quant à son application. Il doit de plus confirmer annuellement son adhésion au Code.

En cas de doute sur la portée ou l'application d'une disposition, il appartient à l'administrateur de consulter le Comité.

5.2.1. Le Comité veille à l'élaboration et à l'application du présent Code. Il en interprète les dispositions et s'assure du respect des principes d'éthique et des règles de déontologie.

Le Comité peut, aux conditions qu'il détermine, dispenser un administrateur d'une ou de plusieurs dispositions du présent Code, s'il est d'avis que cette dispense ne porte pas atteinte à l'objet du présent Code décrit à l'article 2.1.1, et que les dispositions de la Loi et du Règlement sont respectées.

Le Comité désigne la Secrétaire pour l'appuyer dans cette fonction.

5.2.2. Le Comité doit :

(i) réviser le présent Code et soumettre toute modification au Conseil pour approbation;

(ii) assurer la formation et l'information des administrateurs quant au contenu et aux modalités d'application du présent Code;

(iii) donner son avis et fournir son soutien au Conseil et à tout administrateur confronté à une situation problématique;

(iv) traiter toute demande d'information relative au présent Code;

(v) faire enquête de sa propre initiative ou sur réception d'allégations, sur toute irrégularité au présent Code.

5.2.3. Lorsque le Comité a des motifs raisonnables de croire qu'un administrateur n'a pas respecté l'une ou l'autre des dispositions du présent Code, il en informe immédiatement le Président du conseil et peut imposer une des sanctions prévues à l'article 6.1.4.

5.3.1. La Secrétaire assiste le Comité et le Président du conseil dans leurs travaux concernant l'application du présent Code.

5.3.2. La Secrétaire tient des archives où elle conserve notamment les déclarations, divulgations et attestations qui doivent être transmises en vertu du présent Code ainsi que les rapports, décisions et avis consultatifs.

5.4.1. L'administrateur qui connaît ou soupçonne l'existence d'une violation au présent Code, incluant une utilisation ou une communication irrégulière d'information confidentielle ou un conflit d'intérêts non divulgué, doit la dénoncer au Comité.

Cette dénonciation doit être faite de façon confidentielle et devrait contenir l'information suivante :

(i) l'identité de l'auteur ou des auteurs de cette violation;

(ii) la description de la violation;

(iii) la date ou la période de survenance de la violation;

(iv) une copie de tout document qui soutient la dénonciation.

5.5.1. L'administrateur fournit à la Secrétaire les déclarations suivantes dans les 30 jours de sa nomination et dans les 90 jours du 31 décembre de chaque année où il demeure en fonction :

(i) la déclaration de portefeuille personnel couvrant les titres que lui et son conjoint détiennent, telle que prescrite à l'article 4.10.1 et telle qu' elle est reproduite à l'annexe A du présent Code;

(ii) le cas échéant, la déclaration de non-participation aux discussions visée à l'article 4.11.2, telle qu'elle est reproduite à l'annexe B du présent Code;

(iii) la déclaration d'adhésion au Code visée à l'article 5.1.1, telle qu'elle est reproduite à l'annexe C du présent Code;

(iv) le cas échéant, la déclaration de détention de fiducie sans droit de regard visée à l'article 4.12.5, telle qu'elle est reproduite à l'annexe D du présent Code;

(v) la déclaration d'absence de prêt de la Caisse en sa faveur, celle de son conjoint ou de son enfant visée à l'article 4.8.1, telle qu'elle est reproduite à l'annexe E du présent Code;

(vi) la déclaration d'existence ou d'absence de liens visée à l'article 4.3.1, telle qu'elle est reproduite à l'annexe E du présent Code.

5.5.2. L'administrateur fournit au président du Comité les déclarations suivantes :

(i) la déclaration relative aux conflits d'intérêts visée à l'article 4.11.1, dès qu'un tel conflit survient ou cesse d'exister;

(ii) sur demande du Président du conseil ou du Comité, une déclaration qu'il n'est pas en situation d'infraction au présent Code ou, selon le cas, à une de ses dispositions spécifiques.

5.5.3. Les déclarations remises à la Caisse en vertu du présent article sont traitées de façon confidentielle. Elles sont remises à la Secrétaire qui les conserve dans les dossiers de la Caisse.

6.1.1. Sauf dans le cas des éléments qui relèvent de l'autorité compétente prévue au Règlement, l'autorité compétente en matière disciplinaire est le Comité.

6.1.2. Lorsque le Comité a des motifs raisonnables de croire qu'un administrateur n'a pas respecté l'une ou l'autre des dispositions du présent Code, il peut faire la recommandation appropriée.

6.1.3. Le Comité fait part à l'administrateur des manquements reprochés ainsi que de la sanction qui peut lui être imposée.

L'administrateur peut, dans les 7 jours qui suivent la communication de ces manquements, fournir ses commentaires au Comité. Il peut également demander d'être entendu par le Comité à ce sujet.

6.1.4. Sur conclusion que l'administrateur a contrevenu à la Loi, au Règlement ou au présent Code, le Comité lui recommande une sanction ou, selon le cas, informe l'autorité compétente prévue au Règlement.

La sanction prévue à l'article 6.1.3 peut être soit la réprimande, la suspension ou la destitution. Toute sanction imposée à un administrateur de même que la décision de lui demander d'être relevé provisoirement de ses fonctions, sera écrite et motivée.

ANNEXE A

(Conformément à l'article 42 de la *Loi sur la Caisse de dépôt et placement du Québec*)

Je, _____, membre du conseil d'administration de la Caisse de dépôt et placement du Québec, déclare les intérêts suivants :

1. Action, créance, titre ou toute autre forme d'intérêts pécuniaires, à l'exception des titres mentionnés au point 2, que mon conjoint ou moi détenons dans des personnes morales à but lucratif ou non lucratif [1].

Dénomination sociale de la personne morale	Quantité de l'intérêt	Description (ex. : action)	Valeur approximative de l'intérêt

☐ Mon conjoint et moi ne détenons pas d'intérêt correspondant à cet énoncé

[1] Ne sont pas considérés comme des intérêts dans des personnes morales les bons du Trésor ou instruments de marché monétaire et les obligations gouvernementales (fédérales et provinciales).

2. Intérêts que mon conjoint ou moi détenons parmi les suivants :
    - titres indiciels et instruments financiers dérivés sur indices de marché
    - unités de tous les types de fonds communs de placement et fonds distincts
    - actions ou unités de fonds de travailleurs
    - certificats de dépôt, obligations municipales et de services publics
    - titres acquis dans le cadre d'un programme de réinvestissement de dividendes et produits dérivés sur de tels titres

Titres et dénomination sociale de la personne morale

☐ Mon conjoint et moi ne détenons pas d'intérêt correspondant à cet énoncé

3. Fonction d'employé, d'administrateur, de dirigeant ou toute autre fonction analogue ou autre intérêt que mon conjoint ou moi assumons ou détenons dans des personnes morales à but lucratif ou non lucratif.

Dénomination sociale de la personne morale	Titre de la fonction ou nature de l'intérêt

☐ Mon conjoint et moi n'assumons aucune fonction ou ne détenons aucun intérêt correspondant à cet énoncé

4. Intérêt que je détiens, qui me relie à une personne morale et qui serait susceptible de m'amener à préférer et à favoriser les intérêts de cette personne morale plutôt que les intérêts de la Caisse.

Dénomination sociale de la personne morale	Nature de l'intérêt

☐ Je ne détiens aucun intérêt correspondant à cet énoncé

Signée à _____, le _____

_____

Administrateur

ANNEXE A

(Conformément à l'article 42 de la *Loi sur la Caisse de dépôt et placement du Québec*)

VEUILLEZ REMPLIR LE FORMULAIRE EN INDIQUANT LES MODIFICATIONS (ACQUISITION OU DISPOSITION DE TITRES, CESSATION DE FONCTIONS, ETC.) EFFECTUÉES DEPUIS VOTRE DERNIÈRE DÉCLARATION D'INTÉRÊTS.

Je, _____, membre du conseil d'administration de la Caisse de dépôt et placement du Québec, déclare les modifications suivantes :

1. Opérations ayant modifié les intérêts pécuniaires (action, créance, titre ou toute autre forme d'intérêts, à l'exception des titres mentionnés au point 2) que mon conjoint ou moi détenons dans des personnes morales à but lucratif ou non lucratif[1].

SI VOUS OU VOTRE CONJOINT AVEZ EFFECTUÉ PLUS D'UNE OPÉRATION RELATIVE À UN MÊME INTÉRÊT, VOUS ÊTES PRIÉS DE NOUS EN FAIRE PARVENIR LA LISTE COMPLÈTE.

Dénomination sociale de la personne morale	Description (ex. : action)	Quantité de l'intérêt-dans la dernière déclaration	Opération effectuée depuis : vente (V) ou achat (A) et quantité	Quantité de l'intérêt à l'heure actuelle	Valeur de l'intérêt à l'heure actuelle

☐ Mon conjoint et moi n'avons aucune modification à déclarer.

[1] Ne sont pas considérés comme des intérêts dans des personnes morales les bons du Trésor ou instruments de marché monétaire et les obligations gouvernementales (fédérales et provinciales).

2. Modifications relatives aux intérêts que mon conjoint ou moi détenons parmi les suivants :
    - titres indiciels et instruments financiers dérivés sur indices de marché
    - unités de tous les types de fonds communs de placement et fonds distincts
    - actions ou unités de fonds de travailleurs
    - certificats de dépôt, obligations municipales et de services publics
    - titres acquis dans le cadre d'un programme de réinvestissement de dividendes et produits dérivés sur de tels titres

Titres et dénomination sociale de la personne morale	Intérêt retiré en totalité (R), conservé (C), nouvellement acquis (A), acquis et retiré en totalité durant l'année (AR)

☐ Mon conjoint et moi n'avons aucune modification à déclarer.

3. Ajout ou retrait d'une fonction d'employé, d'administrateur, de dirigeant ou de toute autre fonction analogue que mon conjoint ou moi assumons dans des personnes morales à but lucratif ou non lucratif.

Ajout ou retrait d'un autre intérêt que mon conjoint ou moi détenons dans des personnes morales à but lucratif ou non lucratif.

Dénomination sociale de la personne morale	Titre de la fonction ou nature de l'intérêt	Fonction ou intérêt retiré (R), conservé (C), nouvellement ajouté (A), ajouté et retiré durant l'année (AR)

☐ Mon conjoint et moi n'avons aucune modification à déclarer.

4. Ajout ou retrait de tout intérêt que je détiens, qui me relie à une personne morale et qui serait susceptible de m'amener à préférer et à favoriser les intérêts de cette personne morale plutôt que les intérêts de la Caisse.

Dénomination sociale de la personne morale	Nature de l'intérêt	Intérêt retiré (R), conservé (C), nouvellement ajouté (A), ajouté et retiré durant l'année (AR)

☐ Je n'ai aucune modification à déclarer.

Signée à _____, le _____

_____

Administrateur

ANNEXE B

DÉCLARATION DE NON-PARTICIPATION AUX DISCUSSIONS

Je, soussigné(e), _____, membre du Conseil d'administration de la Caisse de dépôt et placement du Québec, souhaite ne pas être présent à toute réunion du Conseil ou d'un comité au cours de laquelle aura lieu une discussion portant sur une des sociétés ou entités faisant partie de la liste qui suit :

_____

_____

_____

_____

_____

_____

_____

Signée à _____, le _____

_____

Administrateur

ANNEXE C

Je, soussigné(e), _____, administrateur de la Caisse de dépôt et placement du Québec, déclare avoir pris connaissance du Code d'éthique et de déontologie des administrateurs adopté par le Conseil d'administration le 15 décembre 2006 et en comprendre le sens et la portée.

Par la présente, je me déclare lié(e) à la Caisse de dépôt et placement du Québec par chacune des dispositions du Code d'éthique et de déontologie des administrateurs tout comme s'il s'agissait d'un engagement contractuel de ma part.

Signée à _____, le _____

_____

Administrateur

ANNEXE D

Je, soussigné(e), _____, membre du Conseil d'administration de la Caisse de dépôt et placement du Québec, déclare avoir constitué une fiducie sans droit de regard, en vertu de laquelle je ne suis aucunement informé(e) des transactions réalisées ni de la composition du portefeuille de la fiducie.

Une copie de l'acte de constitution de cette fiducie est déposée auprès de la Secrétaire de la Caisse.

Je confirme qu'aucune autre règle régissant mes transactions personnelles n'est en vigueur.

Signée à _____, le _____

_____

Administrateur

ANNEXE E

Je, soussigné(e), _____, membre du Conseil d'administration de la Caisse de dépôt et placement du Québec, déclare les faits suivants :

(En conformité avec l'article 38 de la Loi sur la Caisse de dépôt et placement du Québec)

- Ni moi, ni mon conjoint, ni aucun de mes enfants ne détenons un prêt consenti par la Caisse de dépôt et placement du Québec.

(En conformité avec l'article 5.5 de la Loi sur la Caisse de dépôt et placement du Québec)

Veuillez cocher le ou les énoncé(s) qui s'applique(nt) à votre situation.

Je ne suis pas et je n'ai pas été à l'emploi de la Caisse de dépôt et placement du Québec durant les trois années qui ont précédé ma nomination à titre d'administrateur.	☐
J'ai pris connaissance des articles 4 et 5 de la *Loi sur le vérificateur général* et je déclare ne pas être à l'emploi du gouvernement, d'un organisme ou d'une entreprise du gouvernement au sens de ces articles.	☐
Ni mon conjoint ni mes enfants n'occupent d'emploi à la Caisse de dépôt et placement du Québec.	☐
Je suis à l'emploi d'un organisme déposant à la Caisse de dépôt et placement du Québec.	☐

Signée à _____, le _____

_____

Administrateur

ANNEXE F

De façon à protéger la Caisse et les membres de son Conseil dans des situations potentielles de conflit d'intérêts, la procédure suivante est suivie par la Secrétaire de la Caisse :

1. Lorsqu'un sujet inscrit à l'ordre du jour d'une réunion du Conseil ou d'un comité comporte la possibilité d'un conflit d'intérêts lié à la fonction ou à la personne d'un administrateur de la Caisse ou s'il s'agit d'une entité ou société déclarée par l'administrateur conformément à l'annexe B du Code d'éthique et de déontologie des administrateurs, la Secrétaire :

   a) expédie une note à cet effet ou avise verbalement l'administrateur concerné;

   b) ne transmet pas à l'administrateur concerné les documents relatifs à ce sujet et note cette mesure à son dossier;

   c) consigne au mémoire de délibérations de la réunion le fait que ce membre du Conseil s'est retiré de la réunion ou s'est abstenu de participer à la discussion ou à un vote éventuel en raison de ses intérêts;

   d) extrait le passage sur le sujet du mémoire de délibérations de la réunion concernée avant de le transmettre à l'administrateur concerné.

2. En tout temps ou lorsqu'un sujet inscrit à l'ordre du jour d'une réunion du Conseil ou d'un comité soulève un conflit d'intérêts ou une apparence de conflit d'intérêts concernant un administrateur, ce dernier doit en aviser la Secrétaire qui applique les dispositions ci-dessus à chaque fois que ce sujet revient à l'ordre du jour d'une réunion.

3. Lorsqu'un sujet abordé en séance peut avoir un lien personnel, familial ou d'affaires avec un membre du Conseil d'administration, ce dernier doit le soulever. La Secrétaire en fait alors mention au mémoire de délibérations, de même que du fait que ce membre du Conseil se retire de la réunion ou s'abstient de participer à la discussion et au vote éventuel.

4. Dans l'éventualité d'un désaccord sur la nécessité de prendre les dispositions prévues aux présentes, un membre du Conseil peut en discuter avec le Président du Conseil ou avec le Conseil.

ANNEXE G

L'article 4.12 du Code d'éthique et de déontologie des administrateurs de la Caisse énonce les principes auxquels doivent se conformer les administrateurs en matière de transactions personnelles sur des titres. La présente directive complète le Code.

Les administrateurs font préautoriser toutes les transactions personnelles sur des titres par la vice-présidence principale – Politiques et conformité de la Caisse, responsable de l'application du processus de préautorisation.

Sous réserve des exceptions mentionnées ci-dessous, un administrateur qui souhaite transiger un titre de la liste suivante doit se soumettre au processus de préautorisation :

- titres cotés aux bourses canadiennes;
- titres non cotés en bourse, sauf les titres de compagnies dans lesquelles l'administrateur a la certitude que la Caisse ne détient pas d'intérêts;
- instruments financiers dérivés sur les titres cotés aux bourses canadiennes;
- obligations de sociétés;
- titres émis par des fiducies de revenus.

Les transactions sur les titres suivants ne sont pas soumises au processus de préautorisation :

- les titres cotés aux bourses autres que canadiennes;
- les bons du Trésor ou instruments de marché monétaire notamment sur devises et instruments financiers dérivés sur ces titres;
- les certificats de dépôt;
- les obligations émises ou garanties par des gouvernements, les obligations émises par un organisme municipal et les obligations émises par un organisme de services publics, en plus des instruments financiers dérivés sur ces titres;
- les titres indiciels et instruments financiers dérivés sur indices de marché;
- les unités de tous les types de fonds communs de placement ou de fonds distincts;
- les actions ou unités de fonds de travailleurs;
- les titres acquis dans le cadre d'un programme de réinvestissement de dividendes.

Les administrateurs doivent conserver pendant 30 jours civils les titres visés par le processus de préautorisation.

Dans le cadre du processus de préautorisation, aucune transaction ne sera permise sur les titres suivants :

- un titre de la liste des titres à transaction restreinte tenue à jour par la Caisse;
- un titre de la liste de sociétés émettrices dont la Caisse est initiée;
- les titres pour lesquels la Caisse a eu accès à de l'information confidentielle ou privilégiée;
- les titres non cotés en bourse détenus dans les portefeuilles gérés par la Caisse;
- les titres identifiés par la vice-présidence principale – Politiques et conformité, que la Caisse a transigés au cours des cinq (5) derniers jours ou qu'elle s'apprête à transiger dans les cinq (5) prochains jours;
- les titres d'un premier appel public à l'épargne d'une société, si la Caisse y participe ou si la Caisse a déjà un investissement, sauf les titres liés au Régime d'épargne-actions (REA) ou au Régime action-croissance – PME.

1- L'administrateur doit communiquer avec la vice-présidence principale – Politiques et conformité au numéro de téléphone (514) 847-2361 ou à l'adresse courriel conformite@lacaisse.com.

2- Les demandes de préautorisation sont saisies au système informatisé de gestion des transactions personnelles par la vice-présidence principale – Politiques et conformité, à la requête d'un administrateur. Une réponse est automatiquement fournie par le système une fois la transaction saisie, ou après un court délai dans certains cas particuliers. La réponse est communiquée à l'administrateur.

3- La vice-présidence principale – Politiques et conformité consigne par écrit toutes les demandes de préautorisation qui lui sont présentées, notamment :

a) le nom de l'administrateur;

b) la date et l'heure de la communication;

c) le nom de l'émetteur du titre;

d) le nom du membre du personnel qui a pris la communication.

L'autorisation d'effectuer une transaction est valide jusqu'à la fin de la journée durant laquelle la demande d'autorisation est présentée.

IV. Code d'éthique et de déontologie à l'intention des dirigeants et des employés

Caisse de dépôt et placement du Québec

A- Agir avec loyauté, honnêteté et intégrité 6
i Compétence et diligence 6
ii Intégrité des livres et des comptes 6
iii Intégrité des transactions 6
iv Loyauté et intégrité après l'emploi à la Caisse 6

B- Se conformer aux lois, règlements et politiques applicables 7
i Respect des lois, règlements et politiques 7
ii Opérations ou activités frauduleuses 7

C- Traiter les autres avec respect 7
i Relations entre collègues 7
ii Relations avec les clients, partenaires et fournisseurs 7
iii Relations au sein de la communauté 8

D- Protéger la confidentialité de l'information 8
i Principe 8
ii Champ d'application 8
iii Protection de l'information confidentielle 8
iv Mesures de protection de l'information confidentielle 9
v Contacts avec les médias et divulgation d'information 9
vi Investissements personnels et emploi projetés 9
vii Échanges avec une entreprise partenaire ou cliente 10

E- Éviter les conflits d'intérêts 11
i Principes généraux 11
ii Obligation de divulgation 11
iii Cadeaux, activités de divertissement, dons, services ou avantages 12
iv Participation à des conseils d'administration 13

F- Se conformer aux règles régissant les transactions personnelles 14
i Personnes visées 14
ii Principes de base 14
iii Transactions interdites 15
iv Titres visés par le processus de préautorisation 16
v Processus de préautorisation de transactions personnelles 16
vi Période minimale de détention 17
vii Déclaration de transactions personnelles 17
viii Convention de gestion discrétionnaire 18
ix Convention de gestion sans droit de regard (« Blind trust ») 18
x Déclarations à l'embauche et annuelle 18
xi Conformité 19
xii Reddition de comptes 19

G- Utiliser les ressources de façon appropriée 19
i Utilisation des ressources 19
ii Protection des données informatisées et utilisation des ressources informatisées 19
iii Invention dans le cadre de fonctions à la Caisse 20

H- Faire preuve de réserve dans les activités extérieures 20
i Respect de l'organisation 20
ii Relations avec les médias 20
iii Priorité des fonctions et activités extérieures 20
iv Activités politiques 21

I- Déclarer toute situation non conforme au présent code 21

J- Adhérer au présent code 21

A- Autorités compétentes 22

B- Responsabilités des employés 22

C- Comité de gouvernance et d'éthique 23

D- Conseil d'administration 23

A - Déclaration sur l'adhésion au code d'éthique et de déontologie
B - Déclaration annuelle sur l'adhésion au code d'éthique et de déontologie
C - Déclaration annuelle de portefeuille au 31 décembre
D - Déclaration de cadeaux, activités de divertissement, dons, services ou avantages

1. PRÉAMBULE

Pour la Caisse de dépôt et placement du Québec, il a toujours été essentiel que la conduite de ses dirigeants, de son personnel et de ceux de ses filiales respecte les normes les plus exigeantes. C'est pourquoi la Caisse a jugé opportun de codifier des règles d'éthique et de déontologie qui doivent être respectées par la Caisse et tous ceux qui la représentent.

Le présent Code d'éthique et de déontologie à l'intention des dirigeants et des employés (« code ») complète les lois, règlements, contrats et politiques qui régissent la Caisse et ses activités; il ne s'y substitue pas. Il incombe à tous et à chacun de respecter les lois et règlements en vigueur -- cela est un minimum. Mais le mandat de la Caisse lui donne la responsabilité d'aller au-delà de ce minimum.

Ce code énonce les normes, règles et principes devant guider les dirigeants et le personnel de la Caisse et de ses filiales dans les situations comportant une dimension éthique ou déontologique. Le code vient appuyer les valeurs de l'institution : l'excellence, l'audace, l'éthique et la transparence.

Ce code, les politiques et les directives qui en émanent ne traitent certes pas de toutes les situations susceptibles de se produire dans la vie d'un employé. En tout temps, la prudence et le discernement sont de rigueur. Le personnel de la Caisse peut obtenir des renseignements supplémentaires quant au contenu du code et à son application auprès de la vice-présidente principale, Politiques et conformité, en composant le (514) 847-5901.

2. BUT DU CODE

Le présent code a pour but de maintenir la réputation d'intégrité, d'honnêteté et de professionnalisme de la Caisse en établissant des règles de conduite en matière de confidentialité, de conflit d'intérêts et d'éthique professionnelle.

Il vise à préserver la confiance des déposants et du grand public en général et à maintenir la qualité du climat de travail. Dix règles ont été édictées pour assurer l'atteinte de cet objectif et guider la façon de faire des dirigeants et des employés de la Caisse. Ceux-ci doivent s'engager à respecter ces règles dans leurs activités :

- Agir avec loyauté, honnêteté et intégrité;
- Se conformer aux lois, règlements et politiques applicables;
- Traiter les autres avec respect;
- Protéger la confidentialité de l'information;
- Éviter les conflits d'intérêts;
- Se conformer aux règles régissant les transactions personnelles;
- Utiliser les ressources de façon appropriée;
- Faire preuve de réserve dans les activités extérieures;
- Déclarer toute situation non conforme;
- Confirmer l'adhésion au présent code.

1. AUTORITÉ ET RÉVISION DU CODE

Le présent code est revu et approuvé par le conseil d'administration tous les ans, sur recommandation du Comité de gouvernance et d'éthique.

Le Comité de gouvernance et d'éthique élabore les règles d'éthique et de déontologie, fait la révision du présent code à tous les ans et le soumet au conseil d'administration pour approbation.

2. CHAMP D'APPLICATION DU CODE

Le présent code s'applique aux dirigeants et aux employés (ci-après « employés ») de la Caisse et de ses filiales en propriété exclusive (ci-après « la Caisse »).

Les employés qui retiennent les services professionnels de contractuels leur remettent un exemplaire du code et veillent à ce que ceux-ci s'engagent à respecter les règles qui y sont énoncées et qui peuvent les concerner. Une déclaration d'adhésion au code doit être dûment signée par ces personnes et transmise à la vice-présidence principale, Politiques et conformité.

3. DURÉE D'APPLICATION DU CODE

Le présent code s'applique pendant toute la période où un employé occupe un poste au sein de la Caisse. Certaines dispositions ou mesures particulières peuvent continuer à s'appliquer même après la cessation des fonctions à la Caisse, telles celles qui concernent la confidentialité de l'information.

2. DÉFINITIONS

Dans ce code, à moins que le contexte ne s'y oppose, les définitions suivantes s'imposent :

Caisse

Désigne la Caisse de dépôt et placement du Québec et l'ensemble de ses filiales en propriété exclusive dont elle détient directement ou indirectement la totalité des actions ordinaires.

Conflit d'intérêts

Désigne toute situation réelle, apparente, potentielle ou éventuelle, dans laquelle un employé pourrait être porté à favoriser une personne (y compris lui-même et les personnes avec lesquelles il est lié) au detriment d'une autre. Toute situation susceptible d'entacher la loyauté, l'intégrité ou le jugement est également couverte par la présente définition.

Conseil d'administration

Désigne le conseil d'administration de la Caisse de dépôt et placement du Québec.

Comité de gouvernance et d'éthique

Désigne le Comité de gouvernance et d'éthique prévu par la *Loi sur la Caisse de dépôt et placement du Québec*.

Courtier

Désigne une personne physique ou morale spécialisée dans le commerce des valeurs mobilières selon le contexte où ce vocable est utilisé.

Employé

Désigne toute personne faisant partie des effectifs de la Caisse, y compris tout dirigeant, travaillant à plein temps ou à temps partiel, à titre permanent ou temporaire.

Filiale

Désigne une personne morale dont la Caisse détient la majorité du capital-actions, y compris les filiales immobilières, de même que toute entité spécialisée constituée en vertu de la *Loi sur la Caisse de dépôt et placement du Québec*.

Information confidentielle

Toute information ayant trait à la Caisse, aux tendances d'une industrie ou d'un secteur ou toute information de nature stratégique, qui n'est pas connue du public et qui, si elle était connue d'une personne qui n'est pas un employé, serait susceptible de lui procurer un avantage quelconque ou de compromettre la réalisation d'une opération à laquelle la Caisse participe.

Cette expression comprend également toute information relative aux investissements ou aux personnes morales, sociétés et fonds d'investissements dans lesquels la Caisse détient ou examine une participation.

Toute information encore inconnue du public et susceptible d'influencer la décision d'un investisseur raisonnable ou susceptible d'exercer une influence appréciable sur la valeur ou le cours des titres d'une société ayant fait appel public à l'épargne, y compris toute information concernant l'un ou l'autre des événements suivants : une émission de titres, un changement dans les politiques de dividendes, un changement important quant à la propriété des titres qui pourrait avoir un effet sur le contrôle de la société, un changement d'importance dans la composition de la direction, de même qu'un changement d'importance relatif aux affaires ou aux clients. Toute information privilégiée constitue une information confidentielle.

Désigne toute personne physique ou morale, selon ce qui est visé par le présent code.

Désigne toute personne visée par l'article 40 de la *Loi sur la Caisse de dépôt et placement du Québec*, notamment les personnes liées par les liens du sang, du mariage, de l'union civile, de l'union de fait ou de l'adoption ou par tout autre lien que le gouvernement détermine par règlement. Pour les fins du présent code, cette expression désigne aussi la personne morale ou la société dont un employé de la Caisse détient 10 % ou plus des titres comportant droit de vote ou contrôle et dont il est administrateur ou dirigeant. De même, est considérée une personne liée, une personne morale contrôlée par l'employé de la Caisse ou par une personne liée à l'employé de la Caisse.

Désigne tout renseignement concernant une personne physique.

Désigne toute valeur mobilière au sens de la *Loi sur les valeurs mobilières (Québec)* notamment les actions, les obligations, les droits, les bons de souscription et toute option, contrat à terme ou produit dérivé. Aux fins du présent code, tout instrument financier actuel, éventuel, conditionnel ou convertible en titre ou qui procure le droit d'en acquérir est également un titre.

Toutefois, les titres d'emprunt émis par un gouvernement, les bons du Trésor, les billets à terme et les certificats de dépôt émis par une institution financière ou un gouvernement sont exclus de la présente définition.

Désigne tout achat, vente, transfert, ou autre acquisition, cession de quelque façon que ce soit, ou toute tentative d'effectuer l'une ou l'autre de ces opérations.

Les employés doivent exercer leurs activités avec loyauté, honnêteté et intégrité.

Tout employé doit offrir des services compétents en faisant preuve de diligence dans l'exécution des tâches et responsabilités qui lui sont confiées. Il doit également s'efforcer de maintenir ses connaissances et faire preuve d'un jugement professionnel indépendant.

La Caisse est soucieuse du respect des plus hauts standards dans l'enregistrement et la présentation de ses opérations et de ses résultats. De plus, elle désire maintenir des mécanismes qui assurent l'intégrité de ses livres et de ses comptes. À cet effet, tout employé qui traite des informations au nom de la Caisse doit adhérer à ces principes et traiter toute information avec rigueur.

Tous les registres de la Caisse, livres comptables, rapports, factures et autres documents doivent présenter un état complet et exact des transactions effectuées. Il est donc interdit de falsifier des documents ou d'omettre sciemment toute information ou donnée touchant l'exactitude d'un rapport. Il est également interdit d'établir des rapports faux ou erronés ou de produire de fausses déclarations.

Lorsqu'un employé a connaissance d'une erreur, d'une omission, d'une inexactitude ou d'une falsification dans les livres, comptes, registres, états financiers ou autres documents de la Caisse, il doit en informer son supérieur sans délai ou signaler une telle situation conformément à la sous-section I du présent code.

Les employés doivent rapporter les transactions effectuées au cours des activités quotidiennes avec rigueur et intégrité.

Les obligations de loyauté et d'intégrité d'un employé demeurent après qu'il ait cessé d'occuper un emploi ou de remplir des fonctions au sein de la Caisse.

Un ex-employé doit donc continuer de respecter et d'assurer la confidentialité des informations portées à sa connaissance dans le cadre de ses fonctions. Il doit de plus continuer à respecter l'intégrité de la Caisse et n'utiliser aucun élément confidentiel à son avantage, à l'avantage d'un tiers ou au détriment de la Caisse ou d'un tiers.

De la même façon, un ex-employé ne peut réaliser une transaction qui lui procurerait un avantage matériel provenant ou occasionné par ces informations confidentielles à moins qu'elles ne soient devenues publiques.

En tout temps, les activités et les transactions sont effectuées en conformité avec les lois, règlements et politiques applicables à la Caisse (la « Loi »).

Ce code ne constitue en rien un substitut à toute disposition légale, réglementaire ou déontologique.

Les employés ne peuvent contrevenir directement ou indirectement à la Loi et doivent éviter tout acte pouvant entraîner une dérogation à la Loi.

Les employés qui sont membres d'un ordre professionnel ou titulaires d'un permis d'exercice délivré par une autorité compétente doivent respecter les codes et règles de déontologie établis par cet ordre ou cette autorité. En cas de suspension temporaire ou permanente d'un ordre professionnel, l'employé a l'obligation d'aviser son supérieur ou la vice-présidente principale, Politiques et conformité, afin d'évaluer le suivi à effectuer.

L'employé qui a connaissance d'un fait ou d'une situation pouvant constituer une infraction à la Loi ou au présent code doit signaler une telle situation conformément à la sous-section I du présent code.

Il est interdit à tout employé de participer, directement ou indirectement, à des opérations frauduleuses ou à des activités illicites ou susceptibles d'être perçues comme telles.

Les employés doivent exercer leurs activités dans le respect des autres.

Les employés doivent entretenir des relations professionnelles fondées sur l'honnêteté ainsi que sur le respect des personnes en vue de l'établissement d'une relation d'emploi durable et équitable. Ils doivent encourager le respect d'autrui, la coopération et le professionnalisme entre collègues.

Tel qu'énoncé dans la Politique sur le harcèlement, aucune forme de discrimination et de harcèlement n'est tolérée.

La Caisse encourage la communication de même que la diffusion rapide d'information pertinente (autre que l'information confidentielle et les renseignements personnels) concernant toute décision ou orientation ayant une importance sur le travail.

Les relations avec les clients, partenaires et fournisseurs doivent également se dérouler dans le respect des personnes et des groupes afin de maintenir une relation d'affaires durable, équitable et dans un climat de confiance.

Consciente de son rôle au sein de la communauté, la Caisse appuie et finance des projets de nature caritative, philanthropique ou d'affaires en suivant notamment des critères d'application qu'elle peut déterminer de temps à autre.

La Caisse encourage la participation active et bénévole de ses employés à des organismes sans but lucratif reconnus, pourvu que cela ne nuise pas à leur travail. Elle peut décider d'appuyer financièrement cette participation.

La Caisse est soucieuse de préserver en tout temps l'exactitude, la confidentialité, la sécurité et le caractère privé de l'information qu'elle détient directement et indirectement sur les employés (renseignements personnels), les clients, les fournisseurs et les entreprises qui sont ses partenaires d'affaires.

Tout employé doit respecter la confidentialité des informations auxquelles il peut avoir accès et ne doit les communiquer qu'aux personnes autorisées à les connaître; en outre, ces informations ne doivent pas être utilisées par un employé pour son avantage personnel ou celui d'autres personnes.

La sous-section D s'applique aux employés dans leurs fonctions à la Caisse de même que lorsqu'ils sont appelés à représenter la Caisse ou à agir en son nom avec les entreprises et qui sont susceptibles de ce fait d'avoir accès à de l'information confidentielle. Les obligations de la présente se prolongent au-delà de la fin du mandat ou de la cessation d'emploi en ce qui a trait à la protection de l'information confidentielle ou aux restrictions quant à son usage. Pour les fins de la présente sous-section, est considérée une « entreprise ».

La présente vise à confirmer la primauté accordée par la Caisse à la protection de l'information confidentielle et ce, dans le cadre des dispositions législatives ou réglementaires applicables ainsi que des engagements ou ententes conclus, de même que des pratiques de l'industrie en cette matière, comme les « murs de Chine ».

Il s'agit d'une expression utilisée pour décrire l'ensemble des processus formels implantés pour restreindre et contrôler la dissémination de l'information confidentielle. Ces processus contribuent à maintenir la confiance et l'intégrité des activités d'investissement. Dans le cours normal de ses activités, la Caisse peut traiter des informations confidentielles sur des entreprises ouvertes qui, si elles étaient connues, pourraient influencer le cours de leurs actions. Il est impératif que ces informations demeurent strictement confidentielles et ne soient pas utilisées au détriment des émetteurs ni au profit des employés de la Caisse. À cet effet, les mesures proposées à la présente quant à la confidentialité de l'information et aux transactions personnelles, de

même que certaines politiques, font partie d'un ensemble de mesures que les employés doivent respecter..

Tel que le prévoit la Politique sur les embargos, tout employé qui possède de l'information confidentielle doit en informer la vice-présidence principale, Affaires juridiques et secrétariat, qui voit à placer le titre concerné sous embargo, si requis. L'employé doit s'abstenir de communiquer ou d'utiliser cette information, à moins que cela ne rencontre les fins pour lesquelles elle lui a été fournie ou aux fins pour lesquelles il y a accès; ces dispositions couvrent notamment la communication de cette information au sein de la Caisse. À cet effet, l'information ne doit être transmise qu'aux personnes concernées.

En cas de doute sur la divulgation d'une information confidentielle, il appartient à l'employé d'obtenir les avis juridiques requis auprès de la vice-présidence principale, Affaires juridiques et secrétariat.

L'employé doit prendre les mesures nécessaires pour respecter la confidentialité des informations, notamment :

- En ne laissant pas à la vue de tiers ou d'autres employés non concernés les documents contenant ces informations;
- En prenant des mesures appropriées pour assurer la protection physique des documents;
- En ne discutant pas dans les endroits publics de ces informations;
- En utilisant des appareils réservés de reproduction ou de transmission;
- En prenant des mesures appropriées pour se départir des documents (déchiquetage, archivage, etc.);
- En rendant des documents au moment de la cessation de ses fonctions;
- En donnant les avis requis pour éviter tout conflit d'intérêts; et
- En apposant sur les divers documents appelés à circuler, le mot « confidentiel ».

Aucun employé, autre que ceux qui sont autorisés, ne doit discuter d'un placement spécifique ou de tout autre sujet visant la Caisse avec des représentants des médias.

De façon générale, un employé ne peut détenir un intérêt qui soit incompatible avec l'accomplissement de ses fonctions et responsabilités.

Tout employé qui a des investissements personnels ou qui projette d'investir à titre personnel dans une entreprise ou qui a une offre d'emploi de la part d'une entreprise, ne peut recevoir ni avoir accès à aucune information confidentielle concernant un concurrent

de cette entreprise. À cet égard, l'employé devra quitter une réunion ou une discussion dès que de l'information confidentielle peut être divulguée.

La présente disposition n'empêche toutefois pas l'échange d'informations concernant l'industrie ou le marché, à moins que la nature de ces informations n'en fasse des informations confidentielles au sens du présent code.

Toute personne qui est liée à la Caisse par une entente contractuelle de services doit aviser la Caisse, dans un délai raisonnable, avant d'accepter une proposition d'emploi formulée par une entreprise pendant la durée d'un contrat, d'une entente ou d'un mandat avec la Caisse et établir avec elle les mesures à suivre.

Tous les échanges entre un employé et une entreprise pour l'examen d'une proposition d'investissement, le suivi d'un investissement ou une proposition de gestion de fonds pour un client sont régis par les obligations de confidentialité.

La soumission d'une proposition de financement par une entreprise doit refléter son acceptation du fait que, tout en reconnaissant le caractère confidentiel des échanges, l'employé doit procéder à des études, consultations et validations pour recommander un investissement ou pour en assurer le suivi.

Tout employé qui fait une démarche de financement doit s'assurer que les documents qui doivent demeurer confidentiels sont identifiés par l'entreprise.

Une entreprise peut, de la même façon, faire part de ses préoccupations quant au traitement de l'information confidentielle la concernant au sein de la Caisse ou auprès de l'une de ses filiales. Elle doit alors, autant que possible, préciser à quelle information se rattache cette préoccupation ainsi que préciser l'usage ou les restrictions d'usage qu'elle peut y voir.

Cette signification peut être faite à l'employé qui traite le dossier ou à son supérieur qui en avise toute personne et autorité concernée.

Même en l'absence de dispositions spécifiques au contrat d'emploi, à l'entente ou au mandat d'une personne qui n'a pas le statut d'employé, la seule référence au code d'éthique et de déontologie dans le contrat d'emploi implique le respect de toutes les dispositions qui traitent de la confidentialité des informations reçues tant de la Caisse que des entreprises avec lesquelles la Caisse fait affaires et ce, pendant et après la durée du contrat d'emploi, de l'entente ou du mandat.

De la même façon, cette personne ne peut utiliser l'information ainsi obtenue pendant ou après le contrat, l'entente ou le mandat, pour en tirer un avantage personnel ou pour un tiers.

Afin de préserver la confiance des clients, fournisseurs, entreprises, partenaires et du public en général, les employés doivent respecter les règles établies par la Caisse relativement aux situations susceptibles de donner lieu à des conflits d'intérêts.

Pour que son honnêteté et son impartialité soient au-dessus de tout soupçon, un employé doit éviter de se trouver dans une situation qui lui créerait des obligations personnelles que des tiers seraient susceptibles d'exploiter explicitement ou implicitement aux fins d'obtenir un traitement privilégié au sein de la Caisse.

Tout employé doit prendre les mesures requises afin d'éviter tout conflit ou toute apparence de conflit d'intérêts, ou toute situation potentielle ou éventuelle pouvant mener à un conflit réel ou une apparence de conflit, de façon à maintenir constamment son impartialité dans l'exécution de ses tâches ou responsabilités. Tout employé en situation de conflit ou d'apparence de conflit d'intérêts potentiel ou éventuel doit se retirer de toute discussion, décision ou évaluation liée au sujet en cause.

Tout employé doit divulguer à son supérieur immédiat et à la vice-présidente principale, Politiques et conformité, toute situation où il est raisonnablement possible de croire à une situation de conflit d'intérêts et respecter, s'il y a lieu, toute directive ou condition particulière fixée en application du présent code.

De plus, conformément à l'article 42.1 de la *Loi sur la Caisse de dépôt et placement du Québec*, un employé qui a un intérêt direct ou indirect dans une affaire mettant en conflit son intérêt personnel et celui de la Caisse doit, sous peine de licenciement, dénoncer par écrit son intérêt au président du conseil d'administration de la Caisse.

Tout employé doit éviter de se placer en situation de conflit d'intérêts. De plus, il ne doit exister aucun conflit entre les intérêts personnels d'un employé et ses fonctions, notamment dans l'exécution de transactions pour le compte de la Caisse.

Un employé doit de plus éviter de se trouver dans une situation où lui-même, une personne qui lui est liée, un dépendant ou un membre de sa famille immédiate pourrait tirer, directement ou indirectement, avantage d'une transaction ou d'un contrat conclu à la Caisse; il doit de la même façon éviter de se trouver dans une situation où lui-même, une personne qui lui est liée, un dépendant ou un membre de sa famille immédiate pourrait tirer, directement ou indirectement, avantage de son influence ou pouvoir de décision en raison des fonctions qu'il occupe au sein de la Caisse.

Dès son entrée en fonction, tout employé doit régler ses affaires personnelles de manière à éviter les intérêts incompatibles ou toute situation susceptible de le placer en conflit d'intérêts, et prendre, le cas échéant, toute mesure nécessaire pour se conformer aux dispositions du présent code.

L'embauche de personnes liées est permise mais chaque cas particulier doit faire en sorte que la procédure suivie est équitable.

Lorsque deux personnes liées sont susceptibles d'occuper des fonctions où l'une est sous la responsabilité hiérarchique de l'autre, l'embauche de celle qui n'occupe pas déjà une fonction doit être évitée.

Lorsqu'une telle situation survient alors que les deux personnes occupent déjà des fonctions à la Caisse, ces personnes ont la responsabilité d'en informer leur supérieur hiérarchique qui voit à recommander certaines modalités s'il y a lieu. Au besoin, le comité peut fixer les modalités qu'il estime appropriées.

Tout employé doit éviter de donner ou de recevoir quelque cadeau, invitation à une activité de divertissement, don, service, avantage ou autre faveur pouvant avoir une influence dans l'exécution de ses rôles et responsabilités, ou qui serait susceptible de porter préjudice à la crédibilité de la Caisse.

Tout employé doit maintenir un haut standard d'indépendance et d'impartialité et éviter d'être redevable envers qui que ce soit.

De façon générale, tout cadeau, invitation à une activité de divertissement, don, service ou avantage de nature symbolique et de valeur modeste, non répétitif, peut être accepté s'il lui est offert dans un contexte neutre qui ne place pas l'employé dans une situation embarrassante ou qui n'influence aucunement les décisions à prendre dans le cadre des fonctions de l'employé. Il en est de même des repas ou billets pour des événements culturels, sportifs ou relatifs à la communauté financière.

L'acceptation d'une invitation d'un organisme lié à l'industrie du placement doit être analysée en collaboration avec un supérieur hiérarchique et ne doit comprendre ni billet d'avion ni hébergement gratuit.

En cas de doute, l'employé peut consulter la vice-présidente principale, Politiques et conformité, qui prendra avis auprès du président et chef de la direction ou du comité, si nécessaire.

Tout cadeau peut être remis à la Caisse. La première vice-présidence, Affaires corporatives, prend alors les mesures jugées appropriées pour disposer du cadeau.

- Un employé participe à un événement organisé par une entreprise cliente, un organisme ou une société sans but lucratif commandité par la Caisse et accepte un prix de présence de valeur non modeste, tel un voyage.
- Un employé développe un lien d'amitié avec une entreprise partenaire et, à ce titre, accepte, pour lui-même ou un membre de sa famille immédiate, des biens ou faveurs sans égard à leur valeur.
- Un employé accepte un cadeau sous prétexte qu'il l'a mérité et qu'il a le droit de bénéficier d'exceptions aux règles.

- Ce cadeau entache-t-il mon habileté à rester objectif et indépendant?
- Ai-je bien évalué toutes les facettes de la situation et en ai-je mesuré la portée?
- Et si ça se savait, ma crédibilité ou celle de la Caisse serait-elle entachée?
- Suis-je en apparence de conflit d'intérêts aux yeux du public?

Les normes considérées acceptables incluent les cadeaux, invitations à des activités de divertissement, dons et autres avantages de valeur modeste, non répétitifs, offerts à l'employé dans le cours normal des activités. Par exemple, il peut s'agir de repas d'affaires, de billets pour des événements culturels ou sportifs, de cadeaux conformes aux règles de courtoisie ou d'hospitalité offerts par un partenaire d'affaires ou reçus lors de réceptions publiques, à la condition qu'ils soient raisonnables.

Afin de déterminer ce qui est raisonnable, une consultation avec son supérieur hiérarchique est suggérée. Ainsi, si un employé décide d'accepter un cadeau, une invitation à une activité de divertissement, un don ou tout autre avantage après avoir jugé que la situation ne constitue pas un conflit d'intérêts, même si la norme est possiblement dépassée, ***il doit faire une déclaration à cet effet à la vice-présidence principale, Politiques et conformité, à l'aide du formulaire prescrit***. En cas de doute, il doit s'informer auprès de la vice-présidente principale, Politiques et conformité, avant d'accepter et faire une déclaration.

Lorsqu'il y a dépassement des normes établies, toute mesure utile peut être retenue, y compris la remise du cadeau, don, ou autre avantage au patrimoine de la Caisse.

Tout employé siégeant à un conseil d'administration, sur proposition de la Caisse ou dans le cadre d'une entente à cet effet, doit respecter les règles suivantes :

- Consulter la vice-présidence principale, Affaires juridiques et secrétariat, pour connaître les obligations dévolues aux administrateurs de personnes morales;
- Déclarer tout conflit d'intérêts pouvant découler de ce rôle d'administrateur; et

- Faire remise des jetons de présence ou autres honoraires, de même que des options ou des privilèges d'en acquérir reçus à titre d'administrateur, en contrepartie de quoi les documents nécessaires pour neutraliser cette situation à des fins fiscales seront préparés par la Caisse, de même que sera prise toute démarche nécessaire à cet effet.

Tout employé qui souhaite siéger à un conseil d'administration ou à tout comité remplissant ou pouvant remplir un tel rôle doit éviter de se placer en situation de conflit d'intérêts. Il peut consulter la vice-présidente principale, Politiques et conformité, à cet égard.

Toutefois, s'il s'agit d'un conseil d'administration d'une société ouverte, l'employé doit obligatoirement obtenir l'autorisation du président et chef de la direction.

Ces participations sont déclarées annuellement et transmises à la vice-présidence principale, Politiques et conformité, et les renouvellements se font selon les mêmes modalités. Dans tous les cas, l'employé ne doit d'aucune façon laisser entendre que la Caisse appuie son initiative.

- Tous les employés;
- Les contractuels, si ceux-ci y sont assujettis spécifiquement dans leur contrat de services professionnels;
- Les personnes pour lesquelles celles mentionnées ci-dessus agissent à titre de mandataires, de fondées de pouvoir, de représentantes ou de conseillères.

Toute personne visée doit respecter la confidentialité des informations auxquelles elle peut avoir accès et ne doit les communiquer qu'aux personnes autorisées à les connaître; en outre, ces informations ne doivent pas être utilisées par elle pour son avantage personnel ou celui d'autres personnes.

La personne visée ne peut divulguer aucune information à toute autre personne quant au contenu des listes d'embargo ou des listes confidentielles auxquelles elle a accès, notamment à des courtiers, à des gestionnaires de placement ou à des planificateurs financiers.

De façon générale, la personne visée ne peut détenir un intérêt qui soit incompatible avec l'accomplissement de ses fonctions et responsabilités.

Elle doit effectuer ses transactions personnelles dans le cours normal des affaires et suivant les prix et commissions ou honoraires du marché.

Dans ses relations avec un courtier pour la réalisation d'une transaction personnelle, la personne visée doit éviter de se placer dans une situation qui pourrait créer une apparence de conflit d'intérêts avec les fonctions qu'elle occupe.

La personne visée doit se conduire de telle sorte que les investissements effectués pour la Caisse ont toujours priorité en tous points sur les investissements personnels et ceux des personnes de sa famille immédiate, connaissances ou amis, et de toute autre personne vivant sous le même toit qu'elle ou toute personne pour qui elle agit à titre de mandataire, de fondée de pouvoir, de représentante ou de conseillère.

Aucune transaction ne peut être effectuée par une personne visée à l'égard des cas suivants :

- Si elle a eu accès à de l'information confidentielle obtenue dans le cadre de ses fonctions;
- Si elle a eu accès à de l'information privilégiée;
- S'il s'agit de titres mentionnés à la « Liste des titres à surveiller, sous embargo » tenue à jour par la vice-présidence principale, Affaires juridiques et secrétariat;
- S'il s'agit de titres mentionnés à la « Liste des titres à surveiller, vérifications préalables », tenue à jour par la vice-présidence principale, Affaires juridiques et secrétariat (une autorisation de transaction peut être fournie après vérification);
- S'il s'agit de titres mentionnés à la liste des titres d'un émetteur à l'égard duquel la Caisse est un initié (achats interdits);
- S'il s'agit de placements privés détenus dans les portefeuilles gérés par la Caisse (titres non cotés en bourse);
- S'il s'agit d'un premier appel public à l'épargne (« IPO ») d'une société dans laquelle la Caisse a déjà un investissement ou auquel la Caisse participe;

La vice-présidence principale, Politiques et conformité, peut déterminer de temps à autre, selon les circonstances, les exceptions.

Un employé qui détient un titre inclus dans l'une des listes susmentionnées au moment de son entrée en fonction doit le conserver ou s'en départir suivant ce qui est prescrit par la vice-présidente principale, Politiques et conformité, qui prendra avis auprès du comité s'il y a lieu.

Lorsqu'une information confidentielle devient publique, un employé doit attendre qu'un délai raisonnable se soit écoulé avant de procéder à une transaction sur l'émetteur visé. En cas de doute, il peut consulter la vice-présidente principale, Politiques et conformité.

Si un titre n'est pas mentionné à la liste des titres sous embargo et à la liste des titres à surveiller et qu'un employé détient une information confidentielle sur un émetteur fournie par l'émetteur ou par un gestionnaire externe, l'employé doit se demander, avant de

faire une transaction personnelle, si la personne qui lui a fourni l'information serait à l'aise qu'une telle transaction soit faite.

Des directives d'une unité administrative peuvent s'ajouter de temps à autre à celles de la présente politique.

Toutes les transactions sur quelque titre que ce soit doivent faire l'objet d'une préautorisation, qu'ils soient détenus dans un compte régulier, un compte REER ou tout autre type de compte, sauf s'il s'agit de :

- Bons du Trésor ou instruments de marché monétaire notamment sur devises et instruments financiers dérivés sur ces titres;
- Obligations gouvernementales (incluant obligations étrangères et américaines, fédérales, provinciales, municipales et de tout autre organisme public) en plus des instruments financiers dérivés sur ces titres;
- Titres indiciels et instruments financiers dérivés sur indices de marché;
- Unités de tous les types de fonds communs de placement y compris les « Exchange-Traded Funds (ETF) »;
- Titres acquis dans le cadre d'un programme de réinvestissement de dividendes;
- Certificats de dépôt.

Sont donc notamment visées par le processus de préautorisation les transactions sur les actions (cotées ou non), les instruments financiers dérivés sur actions, les obligations de sociétés et les unités de fiducies de revenus.

Il incombe à chaque personne visée par la présente d'effectuer les vérifications préalables appropriées en vue d'éviter toute situation d'incompatibilité avec les fonctions qu'elle exerce ou toute utilisation d'information confidentielle et de procéder à la demande de préautorisation de ses transactions personnelles sur les titres visés.

Les demandes de préautorisation sont saisies au système informatisé de gestion des transactions personnelles.

Une réponse est fournie par le système automatiquement ou habituellement dans moins d'une heure lorsque la demande nécessite une intervention manuelle.

Le jour de l'approbation.

Les listes des titres à surveiller, sous embargo et pour vérification préalable sont tenues à jour sous la supervision de la vice-présidence principale, Affaires juridiques et secrétariat.

Chaque gestionnaire, directeur ou vice-président responsable de la gestion de portefeuille doit avertir promptement la vice-présidence principale, Affaires juridiques et secrétariat, s'il a des raisons de croire qu'un titre doit être ajouté à ces listes.

Sauf exception, le processus de préautorisation soumet les personnes visées à une période d'abstention de transaction personnelle de cinq (5) jours ouvrables avant et après la date de transaction d'un titre par la Caisse.

Les transactions personnelles suivantes, si elles ne sont pas autrement interdites, devraient être autorisées lors du processus de préautorisation :

- Sur titres des marchés autres que canadien ou émergents;
- Sur titres faisant partie d'un indice déterminé par la vice-présidence principale, Politiques et conformité;
- D'importance mineure par rapport à l'activité sur les marchés organisés.

Des exceptions pourront être déterminées par la vice-présidence principale, Politiques et conformité, lors du processus de préautorisation.

Les personnes visées doivent conserver pendant 30 jours de calendrier les titres visés par le processus de préautorisation.

Toute personne visée doit prendre les dispositions nécessaires pour qu'un duplicata de toutes les confirmations de transactions et de tous les états de compte mensuels concernant les titres qui requièrent une préautorisation soit transmis directement à la vice-présidence principale, Politiques et conformité.

Les dirigeants, gestionnaires, analystes et négociateurs qui ont pour mandat d'analyser, de recommander ou d'investir dans les bons du Trésor ou autres instruments de marché monétaire, notamment les devises ou dans les obligations gouvernementales ou les instruments financiers dérivés sur ces titres, doivent fournir le duplicata de toutes les confirmations de transactions et de tous les états de compte mensuels des transactions personnelles faites sur ces types de titres.

Les transactions sur des titres réalisées dans le cadre d'une convention de gestion discrétionnaire ne sont pas permises; c'est-à-dire dans le cas où un employé donne à un courtier en valeurs mobilières ou à un gestionnaire de portefeuille l'autorité d'effectuer des opérations sur des titres en son nom sans avoir à consulter l'employé au préalable quant aux transactions à effectuer.

En vertu des lois régissant les opérations d'initiés, ce type de convention peut créer des difficultés si le courtier ou le gestionnaire achète ou vend des titres alors que l'employé ou la Caisse a connaissance d'informations privilégiées concernant l'émetteur ou que la Caisse a fait une déclaration d'initié concernant cet émetteur.

Les employés qui désirent des conventions de gestion discrétionnaire peuvent se prévaloir d'une protection en établissant une convention sans droit de regard (« Blind trust »).

Dans le cas où le détenteur du compte n'est aucunement informé des transactions réalisées dans son compte ni de la composition du portefeuille détenu en son nom, seule la convention de dépôt-mandat (ou de fiducie) sans droit de regard est déposée auprès de la vice-présidente principale, Politiques et conformité, et aucune autre règle régissant les transactions personnelles n'est alors applicable.

À l'embauche, les employés doivent remplir une déclaration sur l'adhésion au code d'éthique et de déontologie.

Par la suite, au moins une fois l'an, en date du 31 décembre et ce, avant le 31 janvier suivant, les employés et certains contractuels visés doivent remplir les deux (2) déclarations suivantes :

- Déclaration annuelle sur l'adhésion au code d'éthique et de déontologie;
- Déclaration annuelle de portefeuille au 31 décembre, comprenant le détail des titres visés par la préautorisation.

Les dirigeants, gestionnaires, analystes et négociateurs qui ont pour mandat d'analyser, de recommander ou d'investir dans les titres suivants et qui en transigent aussi personnellement doivent en fournir le détail dans leur déclaration annuelle de portefeuille :

- Bons du Trésor ou autres instruments de marché monétaire notamment les devises et les produits de base ou les instruments financiers dérivés sur ces titres;
- Obligations gouvernementales (incluant obligations étrangères et américaines, fédérales, provinciales, municipales et de tout autre organisme public) en plus des instruments financiers dérivés sur ces titres.

La vice-présidence principale, Politiques et conformité, doit mettre en place des procédés afin de :

- Valider à l'aide des confirmations de transactions personnelles et des états de compte mensuels :
  - qu'il n'y a pas une indication que les intérêts personnels ont été priorisés sur ceux de la Caisse («front running»);
  - qu'il y a cohérence entre les transactions déclarées et celles préautorisées;
  - que la période d'abstention a été respectée;
  - que la période de détention a été respectée;
  - que les listes de transactions interdites ont été respectées;
- Assurer un suivi sur les déclarations à l'embauche et annuelles.

La vice-présidente principale, Politiques et conformité, fait rapport au Comité de gouvernance et d'éthique des manquements relevés et de toute situation qui requiert son attention. Une fois l'an, elle fait état des activités réalisées et ce, dans le plus grand respect de la confidentialité des informations.

La loyauté envers l'organisation est un principe fondamental pour établir une relation de confiance entre l'employeur et l'employé. La loyauté doit donc régir le comportement des employés et ceux-ci doivent veiller à préserver les biens et les actifs de la Caisse dont ils ont la garde ou qui sont sous leur contrôle.

L'utilisation des ressources mises à la disposition d'un employé doit être conforme aux fins pour lesquelles elles sont destinées et en respectant les politiques et directives émises quant à leur utilisation. Toute utilisation à des fins personnelles ou autres doit être portée par l'employé à l'attention de son supérieur ou de la vice-présidente principale, Politiques et conformité, qui peut émettre des avis sur cette utilisation.

Un employé doit s'assurer que les biens et fonds appartenant à la Caisse servent les fins de la Caisse et non des fins personnelles.

Les employés ont accès à l'équipement informatique dans le but de les aider à accomplir leurs fonctions. Cet équipement, incluant le réseau, le système de courriel et son contenu, les données, l'accès Internet et la connexion à distance, est la propriété de la Caisse.

L'utilisation et l'accès à des actifs informationnels y compris des données informatisées doivent se faire dans le respect des règles en matière de sécurité et d'intégrité des informations prévues aux politiques et règles en matière de sécurité informatique.

L'utilisation des réseaux électroniques de même que l'utilisation du courrier électronique doivent se faire de manière sécuritaire et dans le respect des personnes et des groupes. Il est en outre interdit de consulter des sites Internet de nature discriminatoire, pornographique ou qui entretiennent des propos haineux. Il est également interdit de participer à des sessions de clavardage (« chat ») de nature personnelle ou de participer à des casinos en ligne.

Toute invention, incluant le développement de logiciels informatiques, mise au point par un employé dans le cadre de ses fonctions, pendant ou après les heures d'affaires, appartient à la Caisse.

L'employé est tenu de divulguer à la Caisse tous les renseignements au sujet de cette invention et de collaborer à l'enregistrement des droits d'auteur ou brevets par la Caisse. Il doit de plus signer, lorsque requis, des cessions de droits en faveur de la Caisse.

En tout temps, les employés doivent s'abstenir de tenir des propos de nature à discréditer ou à ternir l'image ou la réputation de la Caisse.

Les employés doivent éviter de participer directement ou indirectement à des activités qui portent préjudice aux intérêts, à l'image ou à la réputation de la Caisse.

Les employés qui ont connaissance d'actes illégaux, frauduleux, en dérogation au présent code ou qui ont connaissance d'opérations ou de pratiques de gestion qui ne sont pas saines ou qui ne sont pas conformes aux lois, règlements et politiques de la Caisse doivent aussitôt signaler une telle situation conformément à la sous-section I. du présent code.

Toute communication avec les médias doit se faire conformément aux directives qui sont émises par la Caisse. De telles communications doivent être encadrées par la direction Communications externes.

Un employé doit accorder priorité aux fonctions qu'il occupe au sein de la Caisse; aucune activité extérieure ne devrait nuire à l'exercice de ses fonctions.

De plus, l'exercice d'activités extérieures ne doit pas être susceptible de contrevenir aux règles contenues au présent code; en cas de doute, l'employé peut consulter la vice-présidente principale, Politiques et conformité qui peut faire toute recommandation qui s'impose.

Aucun employé ne peut avoir d'activités extérieures rémunérées concernant directement ou indirectement des activités de la Caisse, sauf s'il a obtenu une autorisation spécifique.

Lorsqu'un employé participe à des activités visées par la présente, il doit s'assurer d'agir de façon à ce que ces activités lui soient personnelles et qu'elles n'impliquent la Caisse

en aucune manière, à moins qu'elles s'inscrivent dans le cadre d'une ou des activités de la première vice-présidence, Affaires corporatives.

La Caisse ne veut en aucun cas être associée à la démarche personnelle d'un employé touchant des activités politiques, notamment de levée de fonds ou de nature partisane.

Toute situation non conforme au présent code doit être signalée. Une déclaration doit alors être faite par l'employé auprès d'une des personnes ci-dessous désignées. Toute déclaration faite par un employé demeure strictement confidentielle. Par ailleurs, une déclaration peut être anonyme.

Les déclarations peuvent être reçues par l'une des personnes suivantes :

- le supérieur immédiat;
- la vice-présidente principale, Politiques et conformité;
- le président et chef de la direction;
- le président du Comité de gouvernance et d'éthique;
- le président du conseil d'administration.

Toute situation peut aussi être déclarée par le biais de la ligne d'éthique de la firme KPMG au numéro 1-866-723-CDPQ (2377).

Avant d'entrer en fonctions, l'employé atteste par écrit qu'il a reçu et lu le présent code d'éthique et de déontologie. Il s'engage, comme condition de son emploi, à respecter les règles qui y sont mentionnées et à remplir les obligations que le code lui impose.

L'employé doit également confirmer annuellement son engagement au présent code comme condition d'emploi.

Le conseil d'administration approuve le code, sur recommandation du Comité de gouvernance et d'éthique qui en assure la révision au moins à tous les ans. En outre, le comité étudie toute question relative à l'application du code et formule, s'il y a lieu, des avis ou des recommandations. Il est chargé notamment d'apprécier toute contravention et de formuler les recommandations en découlant.

La vice-présidente principale, Politiques et conformité :

- Fournit la documentation pertinente;
- Applique le présent code sur la base des paramètres décidés par le comité et lui soumet toute situation qui requiert un avis ou une recommandation préalable;
- Diffuse le code et propose les mises à jour ou les politiques en matière d'éthique;
- Assure la surveillance des comportements et enquête lorsqu'il y a des manquements. Évalue les sanctions à appliquer et fait les recommandations appropriées au président et chef de la direction, au comité ou au conseil d'administration;
- Fournit des interprétations du présent code, avise et conseille sur son application et sur les dilemmes éthiques;
- Organise la formation en matière d'éthique;
- Tient des archives et conserve notamment les déclarations, les divulgations et les attestations qui doivent être transmises en vertu du présent code et prend les mesures requises pour en préserver la confidentialité;
- Reçoit et analyse les plaintes des clients et des citoyens ainsi que toute communication confidentielle relative à une déclaration de non-respect du code et fait le suivi auprès du président et chef de la direction.

Le présent code fait partie des obligations professionnelles d'un employé. Ce dernier s'engage à en prendre connaissance et à le respecter, de même que toute directive ou instruction particulière qui pourrait être fournie quant à son application. Il doit de plus confirmer annuellement son adhésion au code. Un exemplaire du code est remis au moment de l'entrée en fonctions.

En cas de doute sur la portée ou l'application d'une disposition, il appartient à l'employé de consulter la vice-présidente principale, Politiques et conformité, qui prendra avis auprès du comité, le cas échéant.

Un employé a la responsabilité de signaler toute situation qui contrevient au présent code.

Plus particulièrement, l'employé a l'obligation :

- De respecter le présent code;
- D'avoir un comportement éthique;
- De faire preuve de leadership et de promouvoir le respect du code;
- D'agir selon le principe que le rendement n'est jamais plus important que le respect du code;
- De prendre action rapidement lorsqu'une situation susceptible de contrevenir au code est portée à son attention et de signaler toute situation qui contrevient au présent code.

Dans le cadre de son mandat et du présent code, le Comité de gouvernance et d'éthique doit :

- Élaborer les règles d'éthique et de déontologie;
- Revoir le présent code une fois l'an et en recommander l'approbation au conseil d'administration;
- Recevoir tout rapport sur l'application du présent code;
- Examiner toute situation dont l'importance justifie son attention et émettre les recommandations et avis pertinents à l'égard d'une telle situation et de tout sujet couvert par le code ou qui résulte de son application;
- Autoriser des exceptions à l'application du présent code lorsque la situation le justifie;
- Recevoir les rapports concernant les situations déclarées et traiter de tout cas en découlant s'il y a lieu.

Dans le cadre de son mandat et du présent code, le conseil d'administration doit :

- Revoir et approuver le présent code à tous les ans, sur recommandation du Comité de gouvernance et d'éthique;
- Approuver toute autre règle d'éthique et de déontologie élaborée par le Comité de gouvernance et d'éthique;
- Recevoir le rapport du Comité de gouvernance et d'éthique.

Le respect du code d'éthique et de déontologie est impératif. Les employés contrevenant à l'esprit ou à la lettre de ces règles seront soumis à des mesures disciplinaires jugées appropriées selon la gravité de la situation. Ces mesures peuvent être les suivantes :

- Un avis écrit conservé au dossier de l'employé;
- Une amende pouvant atteindre 10 000 $ ou l'obligation de procéder personnellement à une transaction pouvant conduire à une perte monétaire;
- La suspension de l'employé;
- Le licenciement de l'employé;
- Et, selon le cas, la transmission du dossier :
    - Aux autorités civiles ou de réglementation;
    - Aux autorités judiciaires dans le cas d'une infraction aux lois pénales.

Sont assimilés au non respect du code le fait de demander à un tiers d'enfreindre une règle et le fait de ne pas coopérer en cas d'enquête.

Toute demande d'information concernant l'application ou l'interprétation du présent code doit être adressée à la vice-présidente principale, Politiques et conformité.

Je, soussigné(e) reconnais avoir reçu, lu et compris le sens et la portée du Code d'éthique et de déontologie de la Caisse et m'engage à en respecter les exigences.

Je déclare ici tout intérêt externe ou activité qui pourrait être considéré entrer en conflit avec les intérêts de la Caisse ou des personnes avec lesquelles la Caisse a une relation d'affaires. J'inclus aussi les compagnies pour lesquelles j'agis à titre de dirigeant ou d'administrateur, sans que ces fonctions soient reliées à une proposition de la Caisse :

Titres compris dans mon portefeuille d'investissements personnels (par exemple, actions cotées ou non, instruments financiers dérivés sur actions, obligations de sociétés). Il n'est pas requis de fournir les renseignements sur les unités de fonds communs de placement détenues. Fournir les renseignements ou les états de compte :

Titre	Émetteur	Courtier

S'il y a lieu, je joins la liste des titres des personnes pour lesquelles j'agis à titre de mandataire, de fondé de pouvoir, de représentant ou de conseiller.

Nom des personnes :

Je certifie que les renseignements fournis à la présente déclaration sont complets et véridiques.

Signature : Fonction :

Date : Direction :

Annexe B

Je, soussigné (e) reconnais avoir lu et compris le sens et la portée du Code d'éthique et de déontologie de la Caisse. Je certifie y avoir adhéré au cours de la dernière année civile écoulée et je m'engage à en respecter les exigences dans le futur.

Plus spécifiquement, je déclare avoir respecté les clauses relatives au respect de la confidentialité de l'information, sinon je fournis le détail des situations.

En outre, j'ai pris les mesures nécessaires afin de maintenir mon impartialité dans l'exécution de mes tâches et responsabilités, en évitant de me placer en situation de conflits d'intérêts.

Je déclare ici tout intérêt externe ou activité qui pourrait être considéré comme entrer en conflit avec les intérêts de la Caisse ou des personnes avec lesquelles la Caisse a une relation d'affaires. J'inclus aussi les compagnies pour lesquelles j'agis à titre de dirigeant ou d'administrateur, sans que ces fonctions soient reliées à une proposition de la Caisse :

En aucun cas, je n'ai accepté de cadeaux, activités de divertissement, dons, services ou avantages autres que ceux de nature symbolique, de peu de valeur et non répétitifs. Je reconnais avoir pris connaissance de mon obligation de déclarer tout dépassement de cette norme à l'aide du formulaire prescrit.

Je déclare aussi avoir respecté les dispositions du code à l'égard des transactions personnelles. Ni moi, ni les personnes pour lesquelles j'agis à titre de mandataire, de fondé de pouvoir, de représentant ou de conseiller n'y a contrevenu. Sinon, la vice-présidence principale, Politiques et conformité, en a été avisée et je me suis conformé aux avis reçus.

Commentaires :

Signature : Fonction :

Date : Direction :

Annexe C

Il est obligatoire de cocher l'une des quatre descriptions de situation

1. Je n'ai aucun investissement personnel à déclarer. ☐

2. Mes **investissements personnels sont exemptés** du processus de pré-autorisation. ☐

3. Je possède **des titres visés** par le processus de préautorisation tels que des actions cotées ou non, des instruments financiers dérivés sur actions ou des obligations de sociétés (dans ce cas, répondre à A ou à B) ☐

   A. Tous mes états de compte qui comportent des titres visés sont transmis directement par mon courtier à la vice-présidence principale, Politiques et conformité. ☐

      (Commentaires s'il y a lieu)

   B. Mon portefeuille comprend les titres visés suivants pour lesquels l'information n'est pas transmise directement par mon courtier (ex. : titres en garde à la maison, etc.) Fournir le détail des titres sinon indiquer qu'une liste papier sera fournie. ☐

Description du titre	Quantité	Lieu de garde

4. J'ai signé une convention **sans droit de regard** pour la gestion de mon portefeuille et j'ai fourni les documents en appui à la vice-présidence principale, Politiques et conformité. ☐

	Cocher s'il y a lieu	
5.	Je suis dirigeant, gestionnaire, analyste ou négociateur ayant pour mandat d'analyser, de recommander ou d'investir dans les titres du marché monétaire, les obligations gouvernementales ou leurs instruments financiers dérivés (Section 7.F, article x du Code d'éthique)	☐
	A. Tous mes états de compte qui comportent des titres visés sont transmis directement par mon courtier à la vice-présidence principale, Politiques et conformité.	☐
	(Commentaires s'il y a lieu)	
	B. Mon portefeuille comprend les titres visés suivants pour lesquels l'information n'est pas transmise directement par mon courtier. Fournir le détail des titres, sinon indiquer qu'une liste papier sera fournie.	☐
	Description du titre Quantité Lieu de garde	

	Cocher s'il y a lieu	
6.	**J'agis à titre de mandataire, de fondé de pouvoir, de représentant ou de conseiller pour les personnes suivantes qui possèdent des titres visés :**	☐

☐ **Je certifie ne pas avoir transmis d'information confidentielle à quiconque.**

☐ **Je certifie que les renseignements fournis sont complets et véridiques.**

Signature : Fonction :

Nom : Direction :

Date :

Les normes considérées acceptables incluent les cadeaux, invitations à des activités de divertissement, dons et autres avantages de valeur modeste, non répétitifs, offerts à l'employé dans le cours normal des activités. Par exemple, il peut s'agir de repas d'affaires, de billets pour des événements culturels ou sportifs, de cadeaux conformes aux règles de courtoisie ou d'hospitalité offerts par un partenaire d'affaires ou reçus lors de réceptions publiques, à la condition qu'ils soient raisonnables.

Afin de déterminer ce qui est raisonnable, une consultation avec son supérieur hiérarchique est suggérée. Ainsi, si vous décidez d'accepter un cadeau, une invitation à une activité de divertissement, un don ou tout autre avantage après avoir jugé que la situation ne constitue pas un conflit d'intérêts, même si la norme est possiblement dépassée, déclarez la situation à l'aide de ce formulaire. **Dans le doute, s'informer avant d'accepter et remplir la déclaration**.

Description de la situation, cadeau, activité de divertissement, don, service ou avantage :

Position occupée et/ou relation avec le tiers qui offre le cadeau, l'activité de divertissement, le don, service ou avantage :

Valeur financière :

Signature : Fonction :

Nom : Direction :

Date :

Sauf indication contraire, tous les chiffres sont exprimés en dollars canadiens.
De plus, les symboles M et G désignent respectivement les millions et les milliards.

Ce document, de même que le Rapport annuel 2006, sont disponibles dans notre site Internet : www.lacaisse.com

Renseignements : 514 842-3261
info@lacaisse.com

This publication is also available in English on the Web site.

Dépôt légal – Bibliothèque et Archives nationales du Québec, 2007

Tous les papiers de ce document sont composés de 30 % de fibres postconsommation.

Entièrement recyclable –
le choix responsable